

# **Section 3**

## **Annexe – Dette**

**(non vérifié)**



**DETTE À LONG TERME****Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018**

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 3-13 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
	%		\$

**DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS****PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS**

Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :

OIIC189	2,015	23 juin 2022.....	149 819
			-----
			149 819
			-----
AUGMENTATION DE LA DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS – EMPRUNT EN DOLLARS CANADIENS			149 819
			-----

**DETTE À LONG TERME – Suite**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018**

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>			
DMTN232	1,35	8 mars 2022 .....	3 000 000 000
DMTN235	TCAB 3M + 0,15	27 juin 2022 .....	1 601 500 000
DMTN237	2,60	8 septembre 2023 .....	1 500 000 000
DMTN234	2,60	2 juin 2027 .....	5 900 000 000
DMTN231	2,80	2 juin 2048 .....	5 999 000 000
DMTN236	2,90	2 juin 2049 .....	1 743 500 000
Obligations d'épargne de l'Ontario		Divers ..... 21 juin 2020 – 21 juin 2027	64 426 100
AUGMENTATION DE LA DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS – EMPRUNT EN DOLLARS CANADIENS .....			19 808 426 100
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS</b>			
G77	2,65	5 février 2025 .....	1 000 000 000
			1 000 000 000
AUGMENTATION DE L'EMPRUNT EN DOLLARS CANADIENS .....			20 808 575 919

**DETTE À LONG TERME – Suite**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018**

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

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

**PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS**

ADI5	3,50	27 janvier 2027 .....	115 000 000
			-----
			115 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,00070 \$ .....			115 080 500
			-----

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

G78	2,55	12 février 2021 .....	3 000 000 000
G76	2,25	18 mai 2022.....	2 000 000 000
G75	2,20	3 octobre 2022 .....	2 000 000 000
			-----
			7 000 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE de 1,28179 \$ .....			8 972 509 000
			-----

**PAYABLE EN EUROPE EN EUROS**

EMTN114	0,3750	14 juin 2024.....	1 500 000 000
			-----
			1 500 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,50349 \$ .....			2 255 236 650
			-----

**DETTE À LONG TERME – Suite**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018**

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>			
<b>PAYABLE EN EUROPE EN LIVRES STERLING</b>			
EMTN113	TIOL GBP 3M + 0,09	10 novembre 2020 .....	500 000 000
			----- 500 000 000
		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,76510 \$ .....	882 550 000
			-----
<b>PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES</b>			
EMTN115	0,25	28 juin 2029.....	400 000 000
			----- 400 000 000
		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE de 1,34810 \$ .....	539 238 484
			-----
		AUGMENTATION DE L'EMPRUNT EN DEUISES ÉTRANGÈRES .....	12 764 614 634
			-----

**DETTE À LONG TERME – Suite**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018**

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
Écarts dus à la conversion en dollars canadiens de la dette contractée en devises étrangères .....			(1 082 624 815)
Redressement en fonction de l'Indice des prix à la consommation (IPC) pour les obligations à rendement réel .....			37 949 520
<b>DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE .....</b>			<b>32 528 515 259</b>
Dette contractée aux fins de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			881 140 623
<b>TOTAL - DETTE À LONG TERME .....</b>			<b>33 409 655 882</b>

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

---

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

---

## DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS

## PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS

Société canadienne d'hypothèques et de logement :

CMHC	7,625 - 15,75	1 <sup>er</sup> avril 2017 – 1 <sup>er</sup> mars 2018.....	14 509 104
------	---------------	---	------------

Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :

OIIC 144	2,21	24 avril 2017 .....	8 172 441
----------	------	---------------------	-----------

OIIC 145	2,04	25 janvier 2018.....	6 104 961
----------	------	----------------------	-----------

REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS ...			28 786 506
---	--	--	------------

---



## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

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

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS

## PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS

DMTN213	1,90	8 septembre 2017 .....	6 350 000 000
DMTN219	TCAB 3M + 0,19	22 septembre 2017 .....	1 119 500 000
DMTN217	TCAB 3M + 0,25	23 novembre 2017 .....	750 000 000
JA	9,4688	10 juillet 2017 – 10 janvier 2018 .....	109 870
DMTN183	4,20	8 mars 2018 .....	1 560 000 000
			-----
			9 779 609 870
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO</b>			
1995	Divers	1 mars 2000 .....	45 700
1996	Divers	21 juin 2001 .....	13 600
1997	Divers	21 juin 2000 – 21 juin 2004 .....	56 600
1998	Divers	21 juin 2001 – 21 juin 2005 .....	12 500
1999	Divers	21 juin 2002 – 21 juin 2006 .....	190 000
2000	Divers	21 juin 2003 – 21 juin 2007 .....	23 500
2001	Divers	21 juin 2004 – 21 juin 2008 .....	192 600
2002	Divers	21 juin 2005 – 21 juin 2009 .....	109 200
2003	Divers	21 juin 2006 – 21 juin 2010 .....	347 700
2004	Divers	21 juin 2007 – 21 juin 2011 .....	381 200
2005	Divers	21 juin 2008 – 21 juin 2012 .....	253 400
2006	Divers	21 juin 2009 – 21 juin 2013 .....	465 200
2007	Divers	21 juin 2010 – 21 juin 2014 .....	383 500
2008	Divers	21 juin 2011 – 21 juin 2015 .....	337 600
2009	Divers	21 juin 2012 – 21 juin 2016 .....	906 200
2010	Divers	21 juin 2013 – 21 juin 2020 .....	19 436 000
2011	Divers	21 juin 2014 – 21 juin 2021 .....	1 342 700
2012	Divers	21 juin 2015 – 21 juin 2022 .....	546 940 100
2013	Divers	21 juin 2016 – 21 juin 2023 .....	2 723 700
2014	Divers	21 juin 2017 – 21 juin 2024 .....	20 178 400
2015	Divers	21 juin 2018 – 21 juin 2025 .....	7 759 200
2016	Divers	21 juin 2019 – 21 juin 2026 .....	6 751 500
2017	Divers	21 juin 2020 – 21 juin 2027 .....	19 285 900
			-----
			628 136 000
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>PAYABLE AUX ÉTATS-UNIS EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>			
USMTN2	TIOL 3M + 0,25	24 novembre 2017 .....	250 000 000
			-----
			250 000 000
			-----
		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,01600 \$ .....	254 000 000
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>			
G60	1,10	25 octobre 2017 .....	2 250 000 000
G52	3,15	15 décembre 2017 .....	1 250 000 000
G62	1,20	14 février 2018 .....	705 000 000
			-----
			4 205 000 000
			-----
		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,08069 \$ .....	4 544 310 000
			-----
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN EUROS</b>			
G39	EURIBOR 3M +1,39	9 janvier 2018 .....	120 000 000
			-----
			120 000 000
			-----
		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,71800 \$ .....	206 160 000
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
TOTAL – REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS EN DEVISES ÉTRANGÈRES.....			5 004 470 000
Contribution au fonds d'amortissement de la dette du trust des conseils scolaires et rendement .....			22 085 464
<b>REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE .....</b>			<b>15 463 087 840</b>
Redressement net de consolidation et autres redressements – Autres organismes gouvernementaux .....			186 392 082
REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS			15 649 479 922
Remboursement de la dette contractée aux fins de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario .....			2 119 340 000
<b>TOTAL – REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME .....</b>			<b>17 768 819 922</b>

## VARIATION NETTE DE LA DETTE À COURT TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2018

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
Aux fins de la province			
Bons du Trésor .....			1 511 499 000
Effets de commerce américains .....			(1 504 144 662)
			<u>7 354 338</u>
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			
Bons du Trésor .....			1 113 000
Redressement net de consolidation et autres redressements – Autres organismes gouvernementaux .....			(105 474 492)
			<u>(97 007 154)</u>
<b>TOTAL – AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA DETTE À COURT TERME ...</b>			<b><u><u>(97 007 154)</u></u></b>

## SOMMAIRE DE L'ENCOURS DE LA DETTE

Au 31 mars 2018

	2018 \$	2017 \$
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	99 940 802	114 068 385
Société canadienne d'hypothèques et de logement.....	21 947 566	36 456 670
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS</b>	<b>10 124 628 368</b>	<b>10 153 265 055</b>
	-----	-----
Investisseurs publics.....	296 097 015 005	278 400 765 569
Obligations d'épargne de l'Ontario .....	1 080 542 400	1 644 252 300
Bons du Trésor .....	17 315 570 000	15 804 071 000
Effets de commerce américains .....	3 865 009 549	5 369 154 211
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS</b>	<b>318 358 136 954</b>	<b>301 218 243 080</b>
	-----	-----
Dette de la School Board Trust .....	630 103 726	652 189 190
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE</b>	<b>329 112 869 048</b>	<b>312 023 697 325</b>
Redressement net de consolidation et autres redressements ..	363 569 035	655 435 609
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS .....</b>	<b>329 476 438 083</b>	<b>312 679 132 934</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.....	11 988 014 549	13 228 514 480
Bons du Trésor .....	655 159 000	654 046 000
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA SFIEO ...</b>	<b>12 873 639 549</b>	<b>14 113 026 480</b>
Dette directe de la SFIEO.....	6 309 619 000	6 309 619 000
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE DE LA SFIEO .....</b>	<b>19 183 258 549</b>	<b>20 422 645 480</b>
	=====	=====
<b>TOTAL - DETTE CONSOLIDÉE.....</b>	<b>348 659 696 632</b>	<b>333 101 778 414</b>
	=====	=====
Dette contractée aux fins d'investissement* :		
Ontario Power Generation Inc. ....	5 126 000 000	5 126 000 000
Hydro One Inc.....	1 775 601 693	2 636 835 272
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>6 901 601 693</b>	<b>7 762 835 272</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 - Fin****Au 31 mars 2018**

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.

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.



**SOMMAIRE DE L'ENCOURS DE LA DETTE - Fin - Suite****Au 31 mars 2018**

Dettes contractées aux fins d'investissement : Le 1<sup>er</sup> 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, 2016-2017 et 2017-2018.

## ENCOURS DE LA DETTE

Au 31 mars 2018

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

## DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE

## DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS

## PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS

À l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada :

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 2018

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					
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	
2023	2018	OIIC189	2,015.....	149 819	
				99 940 802	(4)
<b>À la Société canadienne d'hypothèques et de logement :</b>					
Exercice se terminant le 31 mars					
2019	1977-1980	CMHC	7,625 - 15,25.....	3 541 581	
2020	1977-1980	CMHC	7,625 - 15,75.....	10 558 398	
2021	1979-1981	CMHC	9,50 - 15,75.....	7 455 668	
2022	1982	CMHC	9,75 - 15,75.....	391 919	
				21 947 566	(5)
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS .....</b>				<b>10 124 628 368</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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>					
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 .....	5 000 000 000	
2 juin 2022	8 novembre 2011	DMTN212	3,15 .....	11 771 700 000	
27 juin 2022	27 juin 2017	DMTN235	TCAB 3M + 0,15.....	1 601 500 000	(6)
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	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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 septembre 2023	8 septembre 1993	HP	8,10 .....	940 570 000	
8 septembre 2023	31 juillet 2007	DMTN177	4,95 .....	75 000 000	
8 septembre 2023	8 février 2018	DMTN237	2,60 .....	1 500 000 000	
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	1 <sup>er</sup> 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 .....	7 650 000 000	
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	
8 mars 2029	8 janvier 1998	LK	6,50 .....	4 727 000 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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 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	(9)
"	"	JA	9,4688 .....	3 370 329	(9)
"	"	JB	9,4688 .....	8 482 324	(9)
"	"	JC	9,4688 .....	4 764 354	(9)
"	"	JD	9,4688 .....	3 171 134	(9)
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)
2 juin 2035	12 janvier 2005	DMTN133	5,35 .....	150 000 000	
20 juin 2036	20 juin 1996	KC	8,25 .....	98 984 000	
1 <sup>er</sup> décembre 2036	8 mars 2006	DMTN158	2,00 Rendement réel.	2 633 818 241	(10)
2 juin 2037	22 février 2006	DMTN164	4,70 .....	8 700 000 000	
2 décembre 2037	1 <sup>er</sup> février 2005	DMTN138	5,20 .....	100 000 000	
2 juin 2038	28 juillet 2004	DMTN117	10,00 .....	75 000 000	(11)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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>					
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	(12)
1 <sup>er</sup> mars 2045	1 <sup>er</sup> 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	
2 juin 2048	21 juin 2016	DMTN231	2,80 .....	12 049 000 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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 2049	30 novembre 2017	DMTN236	2,90 .....	1 743 500 000	
2 juin 2054	22 juillet 2008	DMTN185	4,60 .....	40 000 000	
2 juin 2062	8 novembre 2012	DMTN216	3,25 .....	475 000 000	
				235 602 518 462	
Rajustement des contrats d'échange à rendement réel en fonction de l'IPC .....				(65 266 614)	(10)
				<b>235 537 251 848</b>	



## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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 2018	21 juin 2011	Annuel	3,20 .....	6 439 100
21 juin 2018	21 juin 2011	Composé	3,20 .....	6 182 700
21 juin 2018	21 juin 2013	Annuel	Accélérateur .....	198 718 000
21 juin 2018	21 juin 2013	Composé	Accélérateur .....	76 773 200
21 juin 2018	21 juin 2015	Annuel	Variable .....	2 136 700
21 juin 2018	21 juin 2015	Composé	Variable .....	2 070 500
21 juin 2018	21 juin 2015	Annuel	0,90 .....	2 062 400
21 juin 2018	21 juin 2015	Composé	0,90 .....	1 184 900
21 juin 2019	21 juin 2014	Annuel	Accélérateur .....	291 525 200
21 juin 2019	21 juin 2014	Composé	Accélérateur .....	156 537 900
21 juin 2019	21 juin 2016	Annuel	Variable .....	2 453 400
21 juin 2019	21 juin 2016	Composé	Variable .....	2 577 600
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 .....	40 999 000
21 juin 2020	21 juin 2010	Composé	4,25 .....	30 404 800
21 juin 2020	21 juin 2015	Annuel	Accélérateur .....	22 921 000
21 juin 2020	21 juin 2015	Composé	Accélérateur .....	8 841 700
21 juin 2020	21 juin 2017	Annuel	Variable .....	450 900
21 juin 2020	21 juin 2017	Composé	Variable .....	3 472 000
21 juin 2020	21 juin 2017	Annuel	1,00 .....	3 399 900
21 juin 2020	21 juin 2017	Composé	1,00 .....	2 336 900
21 juin 2021	21 juin 2011	Annuel	3,80 .....	11 361 500
21 juin 2021	21 juin 2011	Composé	3,80 .....	12 824 100

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt %	Encours \$	Référence
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO (Suite)</b>					
21 juin 2021	21 juin 2016	Annuel	Accélérateur .....	17 064 000	
21 juin 2021	21 juin 2016	Composé	Accélérateur .....	8 887 100	
21 juin 2022	21 juin 2012	Annuel	2,80 .....	3 843 600	
21 juin 2022	21 juin 2012	Composé	2,80 .....	5 025 100	
21 juin 2022	21 juin 2017	Annuel	Accélérateur .....	18 678 500	
21 juin 2022	21 juin 2017	Composé	Accélérateur .....	9 963 300	
21 juin 2023	21 juin 2013	Annuel	3,10 .....	10 496 100	
21 juin 2023	21 juin 2013	Composé	3,10 .....	7 061 200	
21 juin 2024	21 juin 2014	Annuel	3,10 .....	18 914 400	
21 juin 2024	21 juin 2014	Composé	3,10 .....	9 424 100	
21 juin 2025	21 juin 2015	Annuel	2,35 .....	3 941 600	
21 juin 2025	21 juin 2015	Composé	2,35 .....	2 912 500	
21 juin 2026	21 juin 2016	Annuel	2,20 .....	4 725 100	
21 juin 2026	21 juin 2016	Composé	2,20 .....	6 355 800	
21 juin 2027	21 juin 2017	Annuel	2,15 .....	4 014 900	
21 juin 2027	21 juin 2017	Composé	2,15 .....	2 823 800	
Séries en circulation .....				1 025 015 600	(13)
Séries arrivées à échéance .....				55 526 800	(14)
TOTAL- OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO .....				1 080 542 400	
TOTAL - PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS .....				236 617 794 248	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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
5 février 2025	5 février 2018	G77	2,65 .....	1 000 000 000
				-----
TOTAL - PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS .....				4 156 700 000
				-----

## 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
				-----

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>Dettes en devises étrangères</b>					(15)
<b>PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS</b>					
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 .....	315 000 000	
TOTAL - PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS .....				1 530 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,99432 \$				1 521 310 720	(15a)
<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	
14 juin 2024	14 juin 2017	EMTN114	0,375 .....	1 500 000 000	
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 .....				9 052 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,49735 \$				13 554 039 349	(15b)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
--------------------	--------------------	-------	-------------------	---------	-----------

%

\$

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

## PAYABLE EN EUROPE EN LIVRES STERLING

10 novembre 2020	10 mai 2017	EMTN113	TIOL GBP 3M..... + 0,09	500 000 000	
				-----	
PAYABLE EN EUROPE EN LIVRES STERLING .....				500 000 000	
				-----	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,76510 \$				882 550 000	(15c)
				-----	

## PAYABLE AU JAPON EN YENS JAPONAIS

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	(15d)
				-----	

## PAYABLE EN EUROPE EN YENS JAPONAIS

8 juin 2020	7 juin 2010	EMTN105	1,65 .....	36 900 000 000	
				-----	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN YENS JAPONAIS .....				36 900 000 000	(15d)
				-----	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,012229 \$				451 236 685	
				-----	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

## PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES

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	
29 juin 2029	28 juin 2017	EMTN115	0,25 .....	400 000 000	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES .....				1 725 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,18361 \$				2 041 727 446	(15e)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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>					
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	
12 février 2021	12 février 2018	G78	2,55 .....	3 000 000 000	
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	
18 mai 2022	18 mai 2017	G76	2,25 .....	2 000 000 000	
29 juin 2022	29 juin 2012	G58	2,45 .....	1 000 000 000	
3 octobre 2022	3 octobre 2017	G75	2,20 .....	2 000 000 000	
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 .....				31 000 000 000	
				-----	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,21405 \$				37 635 640 250	(15f)
				-----	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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>297 236 549 589</b>	
GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....				(58 992 184)	
<b>TOTAL – OBLIGATIONS NETTES DES GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....</b>				<b>297 177 557 405</b>	
<b>BONS DU TRÉSOR .....</b>				<b>17 315 570 000</b>	
<b>EFFETS DE COMMERCE AMÉRICAINS (en dollars américains) .....</b>				<b>3 034 400 000</b>	(16)
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,27373 \$				3 865 009 549	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS.....</b>				<b>318 358 136 954</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS ET SUR LES MARCHÉS PUBLICS .....</b>				<b>328 482 765 322</b>	
<b>DETTE DE LA SCHOOL BOARD TRUST</b>					
Exercice se terminant le 31 mars					
2034	2004		5,90 .....	891 000 000	
Fonds d'amortissement .....				(260 896 274)	
				630 103 726	(17)



## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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>329 112 869 048</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 .....				194 867 672	
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants .....				353 104 000	(4)
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS PAR LES ORGANISMES :</b>					
Infrastructure Ontario .....				300 000 000	
Commission des parcs du Niagara .....				20 410 914	
ORNGE .....				265 129 926	
Centre des congrès d'Ottawa .....				1 532 801	
<b>TITRES ONTARIENS DÉTENUS PAR LES ORGANISMES :</b>					
Obligations .....				(328 086 802)	
Bons du Trésor .....				(443 389 476)	
<b>TOTAL – REDRESSEMENT DE CONSOLIDATION</b>				<b>363 569 035</b>	<b>(18)</b>
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT DE CONSOLIDATION.....</b>				<b>329 476 438 083</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DE L'INDUSTRIE DE L'ÉLECTRICITÉ DE L'ONTARIO (SFIEO)</b>					
<b>DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>					
<b>Office d'investissement du régime de pensions du Canada :</b>					
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)
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>					
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 2018

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	
1 <sup>er</sup> décembre 2036	4 octobre 2005	DMTN158	2,00 Rendement réel	859 922 000	(10)
2 juin 2037	1 <sup>er</sup> 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	1 <sup>er</sup> octobre 2013	DMTN220	3,45 .....	525 000 000	
2 décembre 2046	2 février 2015	DMTN228	2,90 .....	149 750 000	
2 juin 2048	19 juin 2017	DMTN231	2,80 .....	651 000 000	
2 juin 2049	25 janvier 2018	DMTN236	2,90 .....	206 500 000	
TOTAL - PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS .....				11 729 872 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

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>					(15)
<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 1,32410 \$				165 512 976	(15g)
<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	(15g)
<b>TOTAL - OBLIGATIONS .....</b>				<b>11 969 034 976</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....				18 979 573	
<b>TOTAL – OBLIGATIONS NETTES DES GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....</b>				<b>11 988 014 549</b>	
<b>BONS DU TRÉSOR .....</b>				<b>655 159 000</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS.....</b>				<b>12 643 173 549</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE PAR LA PROVINCE AUX FINS DE LA SFIEO</b>				<b>12 873 639 549</b>	
DETTE DIRECTE DE LA SFIEO .....				6 309 619 000	
<b>TOTAL - DETTE DE LA SFIEO .....</b>				<b>19 183 258 549</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONSOLIDÉE.....</b>				<b>348 659 696 632</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT*</b>					
ONTARIO POWER GENERATION INC.....				5 126 000 000	
HYDRO ONE INC.....				1 775 601 693	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT .....</b>				<b>6 901 601 693</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.

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

## 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 : DMTN79, DMTN218, DMTN195, DMTN225, DMTN140, DMTN200, DMTN207, DMTN212, DMTN215, HP, DMTN223, DMTN227, KJ, LQ, DMTN158, DMTN164, DMTN182, DMTN204, DMTN214, DMTN220, DMTN228, DMTN231, DMTN236, et EMTN82.
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 débentures 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 débentures 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 débenture de remplacement) à un taux reflétant ceux des marchés financiers au moment de la reconduction. Ces débentures 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 débentures 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 (SOGFI) : Le montant total de l'encours s'élève à 353 millions de dollars, il est directement investi dans la province de l'Ontario et Infrastructure Ontario.
5. CMHC : Selon les modalités de ces débentures, 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 : DMTN221 2,19 % (475 millions \$), DMTN79 TCAB 3M – 0,07 % (125 millions \$), DMTN222 2,52 % (531 millions \$), DMTN224 2,14 %, DMTN105 TCAB 3M, DMTN195 TCAB 3M + 0,52 % (600 millions \$), DMTN226 1,91 %, DMTN230 1,41 %, DMTN180 4,52 %, DMTN233 1,31 %, DMTN235 1,70 %, DMTN116 4,22 % et DMTN119 4,75 %.
7. MH : Selon les modalités de ces débentures, 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. 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 2017-2018, 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.
10. 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.
11. DMTN117 : L'obligation a été émise avec une forte prime en 2004 et offre un rendement de 5,74 %.
12. JL : Selon les modalités de ces débentures, 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 débentures s'élève à 1 325 millions de dollars.

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2018

13. 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, 2016 et 2017, les obligations à taux fixe émises avaient uniquement des termes de trois et dix ans.
- OEO – Taux accélérateur :  
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 %  
Série 2017 : l'intérêt est payable au taux de 0,60 %, 0,8 %, 1,05 %, 1,3 % et 1,65 %.  
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.
14. 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.
15. 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 2018, 99,1 % de la dette en devises étrangères étaient couverts. Les taux de change des devises étrangères en dollars canadiens au 31 mars 2018 sont les suivants : dollar australien – 0,98953, euro – 1,58408, yen japonais – 0,01209, franc suisse – 1,34635, livre sterling – 1,80642, dollar américain – 1,28745.  
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 : 3,00 %
  - (b) EMTN en euros : 3,68 % (10 691 millions de dollars), TCAB 3M + 0,98 % (2 863 millions de dollars)
  - (c) EMTN en GBP : 1,77 %
  - (d) au Japon en yens : 4,35 % (76 millions de dollars), EMTN en yens : 3,38 % (451 millions de dollars)
  - (e) EMTN en francs suisses : 4,45 % (955 millions de dollars), 539 millions de dollars non couverts au taux de 0,29 %, 4,42 % (548 millions de dollars)
  - (f) sur les marchés internationaux en dollars américains : 3,07 % (16 641 millions de dollars), 1,80 % (9 558 millions de dollars), 1,78 % (10 164 millions de dollars), 2,02 % (1 273 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 :
- (g) EMTN en francs suisses 0,67 %, EMTN en dollars américains 4,22 %
16. Les effets de commerce en dollars américains sont des billets à escompte ayant une échéance maximale de 270 jours.
17. 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.
18. 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; DMTN207 – 12 millions de dollars; DMTN218 – 12 millions de dollars; DMTN225 – 12 millions de dollars et DMTN226 – 8 millions de dollars.  
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants : OIIC 146-189 – 100 millions de dollars.
- Bons du Trésor :  
Fonds de reboisement : 2 millions de dollars; Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario : 202 millions de dollars; Société ontarienne de financement de la croissance : 193 millions de dollars; Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants : 19 millions de dollars; et Fondation Trillium de l'Ontario : 27 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 2018**

	2018	2017
	\$	\$
Remboursement d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
à long terme .....	(2 119 340 000)	(2 977 547 195)
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 .....	881 140 623	20 481 228
Variation nette des emprunts à court terme.....	1 113 000	(975 578 000)
	-----	-----
Augmentation/(diminution) nette en		
débentures et billets aux fins de la SFIEO .....	(1 237 086 377)	(3 932 643 967)
	=====	=====
Intérêts sur titres provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme .....	465 240 098	584 163 934
À court terme.....	6 594 816	4 490 571
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada	14 310 702	14 310 702
	-----	-----
	486 145 616	602 965 207
	-----	-----
Recouvrements de la SFIEO		
Remboursement d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme .....	2 119 340 000	2 977 547 195
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 .....	(881 140 623)	(20 481 228)
Variation nette des emprunts à court terme.....	(1 113 000)	975 578 000
	-----	-----
Recouvrements/(avances) nets .....	1 237 086 377	3 932 643 967
	=====	=====
Intérêts sur avances provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme .....	(465 240 098)	(584 163 934)
À court terme.....	(6 594 816)	(4 490 571)
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada	(14 310 702)	(14 310 702)
	-----	-----
	(486 145 616)	(602 965 207)
	-----	-----

