

Section 3

Annexe – Dette

DETTE À LONG TERME**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020**

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 3-11 à 3-37 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 SUR LES MARCHÉS PUBLICS			
PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS			
DMTN232	1,35	8 mars 2022	1 000 000 000
DMTN241	2,30	8 septembre 2024	1 500 000 000
DMTN245	1,75	8 septembre 2025	2 800 000 000
DMTN244	1,85	1 ^{er} février 2027	500 000 000
DMTN240	2,70	2 juin 2029.....	6 758 201 000
DMTN243	2,05	2 juin 2030.....	2 750 000 000
DMTN236	2,90	2 juin 2049.....	1 200 000 000
DMTN242	2,65	2 décembre 2050	10 773 900 000

			27 282 101 000
PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS			
G77	2,65	5 février 2025	750 000 000

			750 000 000
AUGMENTATION DE LA DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS			
– EMPRUNT EN DOLLARS CANADIENS			28 032 101 000

DETTE À LONG TERME – Suite
Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

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

DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS

ADI7	2,70	26 octobre 2029	40 000 000
ADI8	2,00	3 octobre 2034	320 000 000

			360 000 000

ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,90744 \$			326 680 000

PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS

G81	2,55	25 avril 2022	1 750 000 000
G82	1,75	24 janvier 2023	3 000 000 000
G83	2,30	15 juin 2026	1 750 000 000
G84	2,00	2 octobre 2029	1 250 000 000

			7 750 000 000

ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,32471 \$			10 266 479 750

AUGMENTATION DE L'EMPRUNT EN DEUISES ÉTRANGÈRES			10 593 159 750

DETTE À LONG TERME – Suite
Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
Écarts dus à la conversion en dollars canadiens de la dette contractée en devises étrangères.....			143 048 866
Redressement en fonction de l'Indice des prix à la consommation (IPC) pour les obligations à rendement réel			54 951 200

DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE			38 823 260 816
Consolidation nette et autres ajustements – Autres organisations gouvernementales			1,645,747,205

REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS.....			40 469 008 021
Dette contractée aux fins de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			113 759 000

TOTAL – DETTE À LONG TERME			40 582 767 021
			=====

REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS			
PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS			
Office d'investissement du régime de pensions du Canada :			
CP654	5,63	5 avril 2019.....	50 000 000
CP655	5,50	9 avril 2019.....	35 000 000
CP656	5,54	12 avril 2019.....	2 850 000
CP657	5,67	3 mai 2019.....	44 000 000
CP658	5,70	7 mai 2019.....	44 000 000
CP659	5,72	10 mai 2019.....	46 836 000
CP660	6,01	4 juin 2019.....	44 000 000
CP661	5,99	7 juin 2019.....	104 121 000
CP662	6,12	5 juillet 2019	30 000 000
CP663	6,08	9 juillet 2019	31 190 000
CP664	6,08	12 juillet 2019	30 000 000
CP665	6,29	9 août 2019	41 503 000
CP666	6,31	9 septembre 2019	31 125 000
CP667	6,48	15 octobre 2019	76 321 000
CP668	6,50	5 novembre 2019	45 000 000
CP669	6,53	8 novembre 2019	31 183 000
CP670	6,57	6 décembre 2019	36 174 000
CP671	6,41	10 décembre 2019	20 000 000
CP672	6,91	10 janvier 2020.....	14 790 000
CP673	6,40	6 mars 2020	80 000 000
CP674	6,40	10 mars 2020	31 796 000

REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME – Suite
Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS (Suite)			
Société canadienne d'hypothèque et de logement			
CMHC	7,625 – 15,75	1 ^{er} avril 2019 – 2 mars 2020.....	7 655 917
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :			
OIIC 157	2,18	24 avril 2019.....	483 509
OIIC 158	2,02	24 mai 2019.....	451 013
OIIC 159	2,06	24 juin 2019.....	16 959 369
OIIC 160	2,10	25 juillet 2019	705 195
OIIC 161	2,04	23 août 2019	1 761 588
OIIC 162	2,05	23 septembre 2019	4 221 219
OIIC 163	2,05	24 octobre 2019	2 155 756
OIIC 164	1,87	25 novembre 2019	3 239 369
OIIC 165	1,78	19 décembre 2019	1 736 122
OIIC 166	1,11	23 janvier 2020.....	689 028
OIIC 167	1,22	21 février 2020	801 726
OIIC 168	1,26	25 mars 2020	530 680
REMBOURSEMENTG DE LA DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS			911 279 491

REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

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

DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS

PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS

DMTN195	4,40	14 mai 2019 – 3 juin 2019.....	7 050 000 000
DMTN105	5,35	3 juin 2019.....	100 000 000
JA	9,4688	10 juillet 2019 – 10 janvier 2020	954 779
DMTN226	TCAB 3M + 0,09	26 août 2019	1 921 000 000
DMTN225	2,10	9 septembre 2019	4 150 000 000

			13 221 954 779

REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME – Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO			
1995	Divers	1 ^{er} mars 2000	16 200
1996	Divers	21 juin 2001	22 700
1997	Divers	21 juin 2000 – 21 juin 2004	5 700
1998	Divers	21 juin 2001 – 21 juin 2005	29 500
1999	Divers	21 juin 2002 – 21 juin 2006	39 600
2000	Divers	21 juin 2003 – 21 juin 2007	55 600
2001	Divers	21 juin 2004 – 21 juin 2008	138 600
2002	Divers	21 juin 2005 – 21 juin 2009	120 300
2003	Divers	21 juin 2006 – 21 juin 2010	102 900
2004	Divers	21 juin 2007 – 21 juin 2011	74 000
2005	Divers	21 juin 2008 – 21 juin 2012	93 600
2006	Divers	21 juin 2009 – 21 juin 2013	191 800
2007	Divers	21 juin 2010 – 21 juin 2014	246 000
2008	Divers	21 juin 2011 – 21 juin 2015	144 400
2009	Divers	21 juin 2012 – 21 juin 2016	184 100
2010	Divers	21 juin 2013 – 21 juin 2020	998 300
2011	Divers	21 juin 2014 – 21 juin 2021	622 600
2012	Divers	21 juin 2015 – 21 juin 2022	1 128 200
2013	Divers	21 juin 2016 – 21 juin 2023	1 482 600
2014	Divers	21 juin 2017 – 21 juin 2024	424 525 000
2015	Divers	21 juin 2018 – 21 juin 2025	1 511 600
2016	Divers	21 juin 2019 – 21 juin 2026	9 927 400
2017	Divers	21 juin 2020 – 21 juin 2027	1 617 000
2018	Divers	21 juin 2021 – 21 juin 2028	3 481 800

			446 759 500

REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME – Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS			
G73	1,25	17 juin 2019	1 750 000 000
G59	1,65	27 septembre 2019.....	1 250 000 000
G44	4,00	7 octobre 2019.....	2 000 000 000

			5 000 000 000

		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,2246 \$	6 123 006 250

PAYABLE SUR LES MARCHÉS EUROPÉENS EN EUROS			
EMTN97	4,75	23 avril 2019.....	1 500 000 000
EMTN100	4,00	3 décembre 2019	1 750 000 000

			3 250 000 000

		ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,48102 \$	4 813 327 935

REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME – Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
PAYABLE SUR LE MARCHÉ EUROPÉEN EN FRANCS SUISSES			
EMTN95	3,375	29 avril 2019.....	225 000 000
EMTN99	2,50	4 décembre 2019	275 000 000

			500 000 000

ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,06365 \$			531 825 558

TOTAL – REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS EN DEVISES ÉTRANGÈRES.....			11 468 159 743

Contribution au fonds d'amortissement de la dette du trust des conseils scolaires et rendement.....			23 526 027

REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE			26 071 679 541
Redressement net de consolidation et autres redressements – Autres organismes gouvernementaux.....			13 944 930

REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS...			26 085 624 471
Remboursement de la dette contractée aux fins de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			1 384 239 000

TOTAL – REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME			27 469 863 471
			=====

VARIATION NETTE DE LA DETTE À COURT TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2020

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
Aux fins de la province			
Bons du Trésor.....			1 580 276 000
Effets de commerce américains.....			28 363 189
			<u>1 608 639 189</u>
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			
Bons du Trésor.....			(701 000)
			<u>(701 000)</u>
Redressement net de consolidation et autres redressements –			
Autres organismes gouvernementaux.....			49 003 276
			<u>49 003 276</u>
TOTAL – AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA DETTE À COURT TERME ...			1 656 941 465
			=====

SOMMAIRE DE L'ENCOURS DE LA DETTE

Au 31 mars 2020

	2020	2019
	\$	\$
Dettes contractées aux fins de la province :		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada	9 087 581 000	9 957 470 000
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants	9 110 618	42 845 192
Société canadienne d'hypothèques et de logement	2 304 585	9 960 501
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS	9 098 996 203	10 010 275 693
Investisseurs publics	330 464 602 024	316 351 318 543
Obligations d'épargne de l'Ontario	363 612 500	810 372 000
Bons du Trésor	18 897 002 000	17 316 726 000
Effets de commerce américains	3 891 234 985	3 862 871 797
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS	353 616 451 509	338 341 288 340
Dettes de la School Board Trust	583 713 293	607 239 320
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE	363 299 161 005	348 958 803 353
Redressement net de consolidation et autres redressements ..	1 810 230 562	129 425 012
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS	365 109 391 567	349 088 228 365
Dettes contractées 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	10 907 567 465	11 696 109 019
Bons du Trésor	655 067 000	655 768 000
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA SFIEO ...	11 793 100 465	12 582 343 019
Dettes directes de la SFIEO	5 825 380 000	6 309 619 000
TOTAL – DETTE DE LA SFIEO	17 618 480 465	18 891 962 019
TOTAL – DETTE CONSOLIDÉE	382 727 872 032	367 980 190 384
Moins : Détention d'Obligations d'épargne et de bons du Trésor de l'Ontario	(9 937 593 000)	(13 716 280 000)
TOTAL RÉVISÉ – DETTE CONSOLIDÉE	372 790 279 032	354 263 910 384
Dettes contractées aux fins d'investissement* :		
Ontario Power Generation Inc.	5 126 000 000	5 126 000 000
Hydro One Inc.	1 677 516 013	1 775 601 693
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT	6 803 516 013	6 901 601 693

*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 2020**

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 1er 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 1er janvier 1998, l'option d'émettre de nouvelles débetures de remplacement pour le compte de l'OICPP 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 livres sterling du Royaume-Uni.

Les Obligations d'épargne de l'Ontario (OEO) ont été émises pour la première fois en 1995. Elles sont vendues par la province aux résidents de l'Ontario. Elles sont émises une fois par an et peuvent être achetées dans la majorité des institutions financières. Il existe trois types d'obligations : les obligations à taux variable, les obligations à taux accélérateur et les obligations à taux fixe. Toutes les obligations sont offertes avec un choix d'intérêt annuel ou composé. Il n'y a plus d'émission d'obligations d'épargne de l'Ontario depuis 2019.

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 après 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.

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, 2016-2017, 2017-2018 et 2019-2020.

ENCOURS DE LA DETTE

Au 31 mars 2020

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					
2021	2001	RPC	6,33 – 6,67.....	609 834 000	
2022	2002	RPC	6,22 – 6,47.....	330 994 000	
2024	2004	RPC	5,26 – 5,97.....	688 007 000	
2025	2005	RPC	5,15 – 5,79.....	1 133 182 000	
2026	2006	RPC	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	RPC	4,50 – 4,76.....	351 269 000	
2038	2008-2017	CPP	2,64 – 4,68.....	375 952 000	
2039	2009	RPC	4,70 – 5,48.....	493 439 000	
2040	2010-2012	CPP	4,36 – 5,03.....	1 179 395 000	
2041	2011	RPC	4,20 – 4,86.....	799 613 000	
2042	2012	RPC	4,23 – 4,56.....	954 179 000	
2043	2013	RPC	3,36 – 3,62.....	775 272 000	

				9 087 581 000	(3)

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
À la Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :					
Exercice se terminant le 31 mars					
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	
				9 110 618	(4)
Société canadienne d'hypothèque et de logement					
Exercice se terminant le 31 mars					
2021	1979-1981	CMHC	9,50 – 15,75	2 116 497	
2022	1982	CMHC	9,75 – 15,75	188 088	
				2 304 585	(5)
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS.....				9 098 996 203	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS					
PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS					
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	6 750 000 000	
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	
21 août 2023	21 août 2018	DMTN239	TCAB 3M + 0,05.....	2 650 000 000	(6)
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	4 750 000 000	
2 juin 2024	25 novembre 2013	DMTN223	3,50	10 000 000 000	
8 septembre 2024	21 février 2019	DMTN241	2,30	2 750 000 000	
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	
8 septembre 2025	24 février 2020	DMTN245	1,75	2 800 000 000	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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 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)
1 ^{er} février 2027	14 février 2020	DMTN244	1,85	500 000 000	
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 ^{er} 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	
2 juin 2028	6 avril 2018	DMTN238	2,90	9 550 000 000	
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	
2 juin 2029	7 février 2019	DMTN240	2,70	9 258 201 000	
2 juin 2030	27 janvier 2020	DMTN243	2,05	2 750 000 000	
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	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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)					
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	
10 janvier 1995 au					
10 janvier 2035	30 novembre 1994	HZ	9,4688	2 315 904	(9)
“	“	JA	9,4688	2 315 904	(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	
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 ^{er} décembre 2036	8 mars 2006	DMTN158	2,00 Rendement réel..	2 736 172 801	(10)
2 juin 2037	22 février 2006	DMTN164	4,70	8 700 000 000	
2 décembre 2037	1 ^{er} février 2005	DMTN138	5,20	100 000 000	
2 juin 2038	28 juillet 2004	DMTN117	10,00	75 000 000	(11)
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	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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 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 ^{er} mars 2045	1 ^{er} 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 2020

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	12 624 500 000	
2 décembre 2050	28 mai 2019	DMTN242	2,65	10 773 900 000	
2 juin 2054	22 juillet 2008	DMTN185	4,60	40 000 000	
2 juin 2062	8 novembre 2012	DMTN216	3,25	475 000 000	
				268 850 119 597	
			Rajustement des contrats d'échange à rendement réel en fonction de l'IPC	(79 588 614)	(10)
				268 770 530 983	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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 2020	21 juin 2010	Annuel	4,25	40 736 200
21 juin 2020	21 juin 2010	Composé	4,25	29 361 200
21 juin 2020	21 juin 2015	Annuel	Accélérateur	7 117 500
21 juin 2020	21 juin 2015	Composé	Accélérateur	6 235 100
21 juin 2020	21 juin 2017	Annuel	Variable	391 400
21 juin 2020	21 juin 2017	Composé	Variable	3 088 900
21 juin 2020	21 juin 2017	Annuel	1,00	3 420 400
21 juin 2020	21 juin 2017	Composé	1,00	2 314 900
21 juin 2021	21 juin 2011	Annuel	3,80	11 024 500
21 juin 2021	21 juin 2011	Composé	3,80	12 616 100
21 juin 2021	21 juin 2016	Annuel	Accélérateur	3 675 500
21 juin 2021	21 juin 2016	Composé	Accélérateur	5 683 700
21 juin 2021	21 juin 2018	Annuel	Variable	1 530 400
21 juin 2021	21 juin 2018	Composé	Variable	2 058 500
21 juin 2021	21 juin 2018	Annuel	2,10	4 990 700
21 juin 2021	21 juin 2018	Composé	2,10	2 475 000
21 juin 2022	21 juin 2012	Annuel	2,80	3 679 600
21 juin 2022	21 juin 2012	Composé	2,80	5 024 600
21 juin 2022	21 juin 2017	Annuel	Accélérateur	5 579 900
21 juin 2022	21 juin 2017	Composé	Accélérateur	4 508 500
21 juin 2023	21 juin 2013	Annuel	3,10	10 398 100
21 juin 2023	21 juin 2013	Composé	3,10	7 050 300

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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 2023	21 juin 2018	Annuel	Accélérateur	57 782 400	
21 juin 2023	21 juin 2018	Composé	Accélérateur	23 085 600	
21 juin 2024	21 juin 2014	Annuel	3,10	18 418 900	
21 juin 2024	21 juin 2014	Composé	3,10	9 409 100	
21 juin 2025	21 juin 2015	Annuel	2,35	3 856 100	
21 juin 2025	21 juin 2015	Composé	2,35	2 737 500	
21 juin 2026	21 juin 2016	Annuel	2,20	4 761 100	
21 juin 2026	21 juin 2016	Composé	2,20	6 319 800	
21 juin 2027	21 juin 2017	Annuel	2,15	4 024 900	
21 juin 2027	21 juin 2017	Composé	2,15	2 736 900	
21 juin 2028	21 juin 2018	Annuel	2,85	711 200	
21 juin 2028	21 juin 2018	Composé	2,85	1 125 100	
Séries en circulation				307 929 600	(13)
Séries arrivées à échéance				55 682 900	(14)
TOTAL – OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO				363 612 500	
TOTAL – PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS				269 134 143 483	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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

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	2 700 000 000

TOTAL – PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS				5 356 700 000

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 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
Dettes en devises étrangères					(15)
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	315 000 000	
12 octobre 2028	12 avril 2018	ADI6	3,20	80 000 000	
26 octobre 2029	26 avril 2019	ADI7	2,70	40 000 000	
3 octobre 2034	3 octobre 2019	ADI8	2,00	320 000 000	
TOTAL – PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS				1 970 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,97787 \$.....				1 926 400 720	(15a)
PAYABLE EN EUROPE EN EUROS					
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	
17 avril 2025	17 avril 2018	EMTN116	0,625	1 500 000 000	
28 juin 2041	29 janvier 2016	EMTN112	1,82	52 000 000	
TOTAL – PAYABLE EN EUROPE EN EUROS				7 302 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,55452 \$.....				11 351 087 641	(15b)

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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 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	

ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,012704 \$.....				468 775 368	(15d)

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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

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				800 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,4086 \$				1 126 883 039	(15e)

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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 AMÉRICAINS					
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	
25 avril 2022	25 avril 2019	G81	2,55	1 750 000 000	
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	
24 janvier 2023	24 janvier 2020	G82	1,75	3 000 000 000	
17 octobre 2023	17 octobre 2018	G80	3,40	2 500 000 000	
29 janvier 2024	29 janvier 2019	G79	3,05	2 500 000 000	
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	
15 juin 2026	20 juin 2019	G83	2,30	1 750 000 000	
2 octobre 2029	2 octobre 2019	G84	2,00	1 250 000 000	

TOTAL – PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX					
EN DOLLARS AMÉRICAINS				31 500 000 000	

ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU					
TAUX DE CHANGE DE 1,28038 \$.....				40 331 840 250	(15f)

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)					
TOTAL – OBLIGATIONS.....				330 878 380 502	
GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS.....				(50 165 978)	
TOTAL – OBLIGATIONS NETTES DES GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS				330 828 214 524	
BONS DU TRÉSOR				18 897 002 000	
EFFETS DE COMMERCE AMÉRICAINS (en dollars américains).....				2 924 000 000	(16)
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,33079 \$				3 891 234 985	
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS.....				353 616 451 509	
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS ET SUR LES MARCHÉS PUBLICS				362 715 447 712	
DETTE DE LA SCHOOL BOARD TRUST					
Exercice se terminant le 31 mars					
2034	2004		5,90	891 000 000	
Fonds d'amortissement				(303 286 707)	
				583 713 293	(17)

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)					
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE				363 299 161 005	
REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION – AUTRES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX					
DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS PAR LES ORGANISMES :					
Société ontarienne d'hypothèques et de logement				96 937 538	
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants.....				9 282 000	(4)
DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS PAR LES ORGANISMES :					
Fair Hydro Trust.....				1 764 706 000	
Infrastructure Ontario.....				300 000 000	
Commission des parcs du Niagara				17 112 307	
Ornge.....				246 069 917	
Centre des congrès d'Ottawa				1 201 429	
TITRES ONTARIENS DÉTENUS PAR LES ORGANISMES :					
Obligations.....				(247 947 618)	
Bons du Trésor				(377 131 011)	
TOTAL – REDRESSEMENT DE CONSOLIDATION				1 810 230 562	(18)
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT DE CONSOLIDATION				365 109 391 567	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

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	RPC	6,08	19 375 000	
2022	2002	RPC	6,17 – 6,29	172 961 000	
2023	2003	RPC	6,16	38 130 000	
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS.....				230 466 000	(3)

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

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	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite
Au 31 mars 2020

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 2027	11 février 2000	KJ	7,60	100 500 000	
25 août 2028	13 avril 1999	LQ	6,25	78 600 000	
2 juin 2029	30 août 2019	DMTN240	2,70	66 799 000	
1 ^{er} décembre 2036	4 octobre 2005	DMTN158	2,00 Rendement réel	893 340 000	(10)
2 juin 2037	1 ^{er} 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 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	625 500 000	
2 décembre 2050	21 août 2019	DMTN242	2,65	26 100 000	
TOTAL – PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS				10 893 189 000	
TOTAL – OBLIGATIONS.....				10 893 189 000	
GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS				14 378 465	
TOTAL – OBLIGATIONS NETTES DES GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS				10 907 567 465	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)					
BONS DU TRÉSOR				655 067 000	
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS.....				11 562 634 465	
TOTAL – DETTE CONTRACTÉE PAR LA PROVINCE AUX FINS DE LA SFIEO				11 793 100 465	
DETTE DIRECTE DE LA SFIEO.....				5 825 380 000	
TOTAL – DETTE DE LA SFIEO				17 618 480 465	
TOTAL – DETTE CONSOLIDÉE				382 727 872 032	
Moins : DÉTENTION D'OBLIGATIONS D'ÉPARGNE ET DE BONS DU TRÉSOR DE L'ONTARIO				(9 937 593 000)	
TOTAL RÉVISÉ – DETTE CONSOLIDÉE.....				372 790 279 032	

ENCOURS DE LA DETTE – Suite

Au 31 mars 2020

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT*					
				5 126 000 000	
				1 677 516 013	
				6 803 516 013	

*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 2020**

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 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 : DMTN140, DMTN200, DMTN207, DMTN212, DMTN215, HP, DMTN223, DMTN227, KJ, LQ, DMTN240, DMTN158, DMTN164, DMTN182, DMTN204, DMTN214, DMTN220, DMTN228, DMTN231, DMTN236 et DMTN242.
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^{er} 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^{er} 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^{er} 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 (SOGFIL) : Le montant total de l'encours de la province est de 9 millions de dollars.
5. CMHC (SCHL) : 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 : DMTN230 1,41 %, DMTN180 4,52 %, DMTN233 1,31 %, DMTN235 1,70 %, DMTN239 2,61 % et DMTN116 4,22 %.
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 2019-2020, le principal remboursé s'est élevé à 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 4,23%. 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 2020

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 14e 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.
Les OEO ne sont plus émises depuis 2019.
OEO – Taux fixe :
En 2009, la province a émis des obligations à taux fixe pour des termes de deux, de trois et de cinq ans. En 2010 et en 2011, la province a émis des obligations à taux fixe pour des termes de trois, de sept et de dix ans. En 2012, en 2013, en 2014, en 2015, en 2016 et en 2018, les obligations à taux fixe émises avaient uniquement des termes de trois et de dix ans.
OEO – Taux accélérateur :
Série 2015 : l'intérêt est payable au taux de 0,75 %, de 0,9 %, de 1,05 %, de 1,2 % et de 1,35 %
Série 2016 : l'intérêt est payable au taux de 0,60 %, de 0,75%, de 1,0%, de 1,25 % et de 1,5 %
Série 2017 : l'intérêt est payable au taux de 0,60 %, de 0,8 %, de 1,05 %, de 1,3 % et de 1,65 %
Série 2018 : l'intérêt est payable au taux de 1,50 %, de 1,8 %, de 2,15 %, de 2,3 % et de 2,55 %
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 2020, 99,1 % de la dette en devises étrangères étaient couverts. Les taux de change des devises étrangères en dollars canadiens au 31 mars 2020 sont les suivants : dollar australien – 0,865948, euro – 1,553434, yen japonais – 0,013105 franc suisse – 1,463431, livre sterling – 1,750362, dollar américain – 1,40965.
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) Australie en AUD 2,88 % (1 926 millions \$)
(b) EMTN en euros : 2,96 % (9 568 millions de dollars), TCAB 3M + 0,73 % (1 783 millions de dollars)
(c) EMTN en GBP : TCAB 3M + 0,83 % (883 millions de dollars)
(d) au Japon en yens : 4,53 % (469 millions de dollars)
(e) EMTN en francs suisses : 5,33 % (542 millions de dollars), 585 millions de dollars non couverts aux taux de 0,29 %
(f) sur les marchés internationaux en dollars américains : 2,82 % (14 665 millions de dollars), 2,07 % (12 440 millions de dollars), 1,41% (1 360 millions de dollars), 2,03 % (1 273 millions de dollars), TCAB 3M + 0,88 % (10 594 millions de dollars)
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 : DMTN215 – 5 millions de dollars, DMTN229 – 2 millions de dollars et DMTN240 – 12 millions de dollars.
Infrastructure Ontario : DMTN223 – 88 millions de dollars, DMTN237 – 62 millions de dollars et DMTN241 – 17 millions de dollars.
Fondation Trillium de l'Ontario : DMTN200 – 6 millions de dollars, DMTN207 – 12 millions de dollars, DMTN230 – 23 millions de dollars et DMTN232 – 13 millions de dollars.

Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants : OIIC 169-189 – 9 millions de dollars.

Bons du Trésor :

Fonds de reboisement : 4 million de dollars; Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario : 106 millions de dollars; Société ontarienne de financement de la croissance : 203 millions de dollars; Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants : 38 millions de dollars; et Fondation Trillium de l'Ontario : 26 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 2020

	2020	2019
	\$	\$
Remboursement d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme.....	(900 000 000)	(721 162 976)
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.....	113 759 000	431 558 000
Variation nette des emprunts à court terme	(701 000)	609 000
	-----	-----
Augmentation/(diminution) nette en débentures et billets aux fins de la SFIEO	(786 942 000)	(288 995 976)
	=====	=====
Dette garantie par la Province.....	(484 239 000)	0
	=====	=====
Intérêts sur titres provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme.....	369 697 651	403 355 490
À court terme	10 844 086	11 024 908
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada.....	14 310 702	14 310 702
	-----	-----
	394 852 439	428 691 100
	-----	-----
Recouvrements de la SFIEO		
Remboursement d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme.....	900 000 000	721 162 976
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime e pensions du Canada	0	0
Produits d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme.....	(113 759 000)	(431 558 000)
Variation nette des emprunts à court terme	701 000	(609 000)
	-----	-----
Recouvrements/(avances) nets.....	786 942 000	288 995 976
	=====	=====

Dette garantie par la Province.....	484 239 000	0
	=====	=====
Intérêts sur avances provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
À long terme.....	(369 697 651)	(403 355 490)
À court terme	(10 844 086)	(11 024 908)
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du		
régime de pensions du Canada.....	(14 310 702)	(14 310 702)
	-----	-----
	(394 852 439)	(428 691 100)
	-----	-----