

DEPARTMENT OF FINANCE

CANADA PENSION PLAN

In accordance with subsection 111(3) of the *Canada Pension Plan*, notice is hereby given that, pursuant to subsection 111(2), the Minister of Finance has fixed an interest rate of 5.73 percent as applicable in the case of any obligation described in subsection 111(1) having a term to maturity of 20 years that is offered by a province for purchase by the Minister of Finance during the period commencing March 1, 1998, and ending March 10, 1998.

Please note that this rate is subject to change pending final approval of legislation to amend the *Canada Pension Plan* and to establish the Canada Pension Plan Investment Board.

PAUL MARTIN
Minister of Finance

[8-1-o]

MINISTÈRE DES FINANCES

RÉGIME DE PENSIONS DU CANADA

Conformément au paragraphe 111(3) du *Régime de pensions du Canada*, avis est par les présentes donné qu'en vertu du paragraphe 111(2), le ministre des Finances a fixé à 5,73 p. 100 le taux d'intérêt applicable aux obligations décrites au paragraphe 111(1), dont le terme d'échéance est de 20 ans et que le ministre des Finances peut acheter des provinces entre le 1^{er} et le 10 mars 1998.

Il est à noter que ce taux peut être modifié en attendant l'approbation finale de la loi ayant pour but de modifier le *Régime de pensions du Canada* et de mettre sur pied l'Office d'investissement du Régime de pensions du Canada.

Le ministre des Finances
PAUL MARTIN

[8-1-o]

BANK OF CANADA

Balance Sheet as at February 4, 1998

ASSETS		LIABILITIES	
1. Gold coin and bullion.....		1. Capital paid up.....	\$ 5,000,000
2. Deposits payable in foreign currencies:		2. Rest fund	25,000,000
(a) U.S.A. Dollars	\$ 300,958,437	3. Notes in circulation	28,591,434,479
(b) Other currencies	<u>2,926,332</u>	4. Deposits:	
Total	\$ 303,884,769	(a) Government of	
3. Advances to:		Canada.....	\$ 10,276,117
(a) Government of Canada		(b) Provincial	
(b) Provincial Governments....		Governments.....	
(c) Members of the Canadian		(c) Banks.....	323,950,805
Payments Association	<u>553,206,000</u>	(d) Other members of the	
Total	553,206,000	Canadian Payments	
4. Investments		Association	26,771,960
(At amortized values):		(e) Other	<u>264,267,806</u>
(a) Treasury Bills of		Total.....	625,266,688
Canada	13,780,078,376	5. Liabilities payable in foreign currencies:	
(b) Other securities issued or		(a) To Government of	
guaranteed by Canada		Canada	<u>148,682,998</u>
maturing within three	4,274,580,927	Total.....	148,682,998
(c) Other securities issued or		6. All other liabilities.....	179,001,274
guaranteed by Canada	8,875,161,377		
(d) Securities issued or			
guaranteed by a province			
of Canada			
(e) Other Bills			
(f) Other investments	<u>1,265,475,508</u>		
Total	28,195,296,188		
5. Bank premises	188,060,228		
6. All others assets.....	<u>333,938,254</u>		
Total	\$ <u>29,574,385,439</u>	Total.....	\$ <u>29,574,385,439</u>

Maturity distribution of investments in securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years (item 4(c) of above assets):

(a) Securities maturing in over 3 years but not over 5 years.....	\$ 3,403,182,914
(b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years.....	2,276,636,948
(c) Securities maturing in over 10 years.....	<u>3,195,341,515</u>
	\$ <u>8,875,161,377</u>
Total amount of securities included in items 4(a) to (c) of above assets held under purchase and resale agreements.....	\$ <u>31,673,180</u>

I declare that the foregoing return is correct according to the books of the Bank.

W. D. SINCLAIR
Acting Chief Accountant

I declare that the foregoing return is to the best of my knowledge and belief correct, and shows truly and clearly the financial position of the Bank, as required by section 29 of the Bank of Canada Act.

B. BONIN
Senior Deputy Governor

Ottawa, February 5, 1998

BANQUE DU CANADA

Bilan au 4 février 1998

ACTIF		PASSIF	
1. Monnaies et lingots d'or		1. Capital versé	\$ 5 000 000
2. Dépôts payables en devises étrangères :		2. Fonds de réserve	25 000 000
a) Devises américaines	\$ 300 958 437	3. Billets en circulation.....	28 591 434 479
b) Autres devises	2 926 332	4. Dépôts :	
Total	\$ 303 884 769	a) Gouvernement du	
3. Avances :		Canada.....	\$ 10 276 117
a) Au gouvernement du		b) Gouvernements provin-	
Canada		ciaux.....	
b) Aux gouvernements provin-		c) Banques.....	323 950 805
ciaux.....		d) Autres établissements	
c) Aux établissements membres		membres de l'Association	
de l'Association canadienne		canadienne des paiements	26 771 960
des paiements	553 206 000	e) Autres dépôts.....	264 267 806
Total	553 206 000	Total.....	625 266 688
4. Placements		5. Passif payable en devises étrangères :	
(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du	
a) Bons du Trésor du		Canada.....	148 682 998
Canada	13 780 078 376	b) À d'autres.....	
b) Autres valeurs mobilières		Total.....	148 682 998
émises ou garanties par le		6. Divers	179 001 274
Canada, échéant dans les			
trois ans.....	4 274 580 927		
c) Autres valeurs mobilières			
émises ou garanties par le			
Canada, n'échéant pas			
dans les trois ans.....	8 875 161 377		
d) Valeurs mobilières émi-			
sées ou garanties par une			
province.....			
e) Autres bons			
f) Autres placements	1 265 475 508		
Total	28 195 296 188		
5. Locaux de la Banque	188 060 228		
6. Divers	333 938 254		
Total	\$ 29 574 385 439		
		Total.....	\$ 29 574 385 439

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans	\$ 3 403 182 914
b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans	2 276 636 948
c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans	3 195 341 515
	\$ 8 875 161 377

Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente..... \$ 31 673 180

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

Le chef de la comptabilité suppléant
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

Le premier sous-gouverneur
B. BONIN

Ottawa, le 5 février 1998

BANK OF CANADA

Balance Sheet as at February 11, 1998

ASSETS		LIABILITIES	
1. Gold coin and bullion.....		1. Capital paid up.....	\$ 5,000,000
2. Deposits payable in foreign currencies:		2. Rest fund	25,000,000
(a) U.S.A. Dollars	\$ 409,045,030	3. Notes in circulation	28,431,467,575
(b) Other currencies	3,292,664	4. Deposits:	
Total	\$ 412,337,694	(a) Government of	
3. Advances to:		Canada.....	\$ 7,500,197
(a) Government of Canada		(b) Provincial	
(b) Provincial Governments.....		Governments.....	
(c) Members of the Canadian		(c) Banks.....	635,597,523
Payments Association	981,204,000	(d) Other members of the	
Total	981,204,000	Canadian Payments	
4. Investments		Association	44,125,537
(At amortized values):		(e) Other	291,920,880
(a) Treasury Bills of		Total.....	979,144,137
Canada	13,786,333,211	5. Liabilities payable in foreign currencies:	
(b) Other securities issued or		(a) To Government of	
guaranteed by Canada		Canada	257,557,921
maturing within three		(b) To others.....	
years.....	4,274,420,747	Total.....	257,557,921
(c) Other securities issued or		6. All other liabilities.....	203,955,726
guaranteed by Canada			
not maturing within three			
years.....	8,843,232,829		
(d) Securities issued or			
guaranteed by a province			
of Canada			
(e) Other Bills			
(f) Other investments	1,073,635,137		
Total	27,977,621,924		
5. Bank premises	188,185,295		
6. All others assets.....	342,776,446		
Total	\$ 29,902,125,359		
		Total.....	\$ 29,902,125,359

Maturity distribution of investments in securities issued or guaranteed by Canada not maturing within three years (item 4(c) of above assets):

(a) Securities maturing in over 3 years but not over 5 years.....	\$ 3,403,095,037
(b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years.....	2,276,559,041
(c) Securities maturing in over 10 years.....	3,163,578,751
	\$ 8,843,232,829
Total amount of securities included in items 4(a) to (c) of above assets held under purchase and resale agreements.....	\$

I declare that the foregoing return is correct according to the books of the Bank.

W. D. SINCLAIR
Acting Chief Accountant

I declare that the foregoing return is to the best of my knowledge and belief correct, and shows truly and clearly the financial position of the Bank, as required by section 29 of the Bank of Canada Act.

G. G. THIESSEN
Governor

Ottawa, February 12, 1998

BANQUE DU CANADA

Bilan au 11 février 1998

ACTIF		PASSIF	
1. Monnaies et lingots d'or		1. Capital versé	\$ 5 000 000
2. Dépôts payables en devises étrangères :		2. Fonds de réserve	25 000 000
a) Devises américaines	\$ 409 045 030	3. Billets en circulation.....	28 431 467 575
b) Autres devises	3 292 664	4. Dépôts :	
Total	\$ 412 337 694	a) Gouvernement du	
3. Avances :		Canada.....	\$ 7 500 197
a) Au gouvernement du		b) Gouvernements provin-	
Canada		ciaux.....	
b) Aux gouvernements provin-		c) Banques.....	635 597 523
ciaux.....		d) Autres établissements	
c) Aux établissements membres		membres de l'Association	
de l'Association canadienne		canadienne des paiements	44 125 537
des paiements	981 204 000	e) Autres dépôts.....	291 920 880
Total	981 204 000	Total.....	979 144 137
4. Placements		5. Passif payable en devises étrangères :	
(Valeurs amorties) :		a) Au gouvernement du	
a) Bons du Trésor du		Canada.....	257 557 921
Canada	13 786 333 211	b) À d'autres	
b) Autres valeurs mobilières		Total.....	257 557 921
émises ou garanties par le		6. Divers	203 955 726
Canada, échéant dans les			
trois ans.....	4 274 420 747		
c) Autres valeurs mobilières			
émises ou garanties par le			
Canada, n'échéant pas			
dans les trois ans.....	8 843 232 829		
d) Valeurs mobilières émi-			
sées ou garanties par une			
province.....			
e) Autres bons			
f) Autres placements	1 073 635 137		
Total	27 977 621 924		
5. Locaux de la Banque	188 185 295		
6. Divers	342 776 446		
Total	\$ 29 902 125 359		
		Total.....	\$ 29 902 125 359

Répartition, selon l'échéance, des placements en valeurs mobilières émises ou garanties par le Canada, n'échéant pas dans les trois ans (poste 4c) de l'actif ci-dessus) :

a) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de trois ans mais dans au plus cinq ans	\$ 3 403 095 037
b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans	2 276 559 041
c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans	3 163 578 751
	\$ 8 843 232 829

Montant total des valeurs mobilières comprises dans les postes 4a) à 4c) de l'actif ci-dessus, détenues en vertu de conventions d'achat et de vente..... \$

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, au vu des livres de la Banque.

Le chef de la comptabilité suppléant
W. D. SINCLAIR

Je déclare que le bilan ci-dessus est exact, à ma connaissance, et qu'il montre fidèlement et clairement la situation financière de la Banque, en application de l'article 29 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

Le gouverneur
G. G. THIESSEN

Ottawa, le 12 février 1998