

BANK OF CANADA

Balance Sheet as at March 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 \$ 601,336,379 | 3. | Notes in circulation 28,447,578,822 |
| | (b) Other currencies 3,210,279 | 4. | Deposits: |
| | Total \$ 604,546,658 | (a) | Government of |
| 3. | Advances to: | | Canada..... \$ 8,585,548 |
| | (a) Government of Canada..... | (b) | Provincial |
| | (b) Provincial Governments..... | | Governments..... |
| | (c) Members of the Canadian | (c) | Banks..... 472,937,126 |
| | Payments Association..... 695,126,000 | (d) | Other members of the |
| | Total 695,126,000 | | Canadian Payments |
| 4. | Investments | (e) | Association 21,399,216 |
| | (At amortized values): | | Other 297,137,672 |
| | (a) Treasury Bills of | | Total..... 800,059,562 |
| | Canada 12,679,561,112 | 5. | Liabilities payable in foreign currencies: |
| | (b) Other securities issued or | (a) | To Government of |
| | guaranteed by Canada | | Canada 451,817,879 |
| | maturing within three | (b) | To others..... |
| | years..... 4,344,981,076 | | Total..... 451,817,879 |
| | (c) Other securities issued or | 6. | All other liabilities..... 279,942,712 |
| | guaranteed by Canada | | |
| | not maturing within three | | |
| | years..... 9,489,587,761 | | |
| | (d) Securities issued or | | |
| | guaranteed by a province | | |
| | of Canada..... | | |
| | (e) Other Bills..... | | |
| | (f) Other investments 1,755,488,692 | | |
| | Total 28,269,618,641 | | |
| 5. | Bank premises 185,821,922 | | |
| 6. | All others assets..... 254,285,754 | | |
| | Total \$ 30,009,398,975 | | |
| | | Total..... \$ 30,009,398,975 | |

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..... | \$ 3,331,790,539 |
| (b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years..... | 2,677,687,623 |
| (c) Securities maturing in over 10 years..... | 3,480,109,599 |
| | \$ 9,489,587,761 |

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, March 5, 1998

BANQUE DU CANADA**Bilan au 4 mars 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 |
| | a) Devises américaines \$ 601 336 379 | | 25 000 000 |
| | b) Autres devises 3 210 279 | 3. | Billets en circulation..... |
| | Total \$ 604 546 658 | | 28 447 578 822 |
| 3. | Avances : | 4. | Dépôts : |
| | a) Au gouvernement du | | a) Gouvernement du |
| | Canada | | Canada..... \$ 8 585 548 |
| | b) Aux gouvernements provin- | | b) Gouvernements provin- |
| | ciaux..... | | ciaux..... |
| | c) Aux établissements membres | | c) Banques..... 472 937 126 |
| | de l'Association canadienne | | d) Autres établissements |
| | des paiements | | membres de l'Association |
| | 695 126 000 | | canadienne des paiements |
| | Total 695 126 000 | | Autres dépôts..... |
| | | | 297 137 672 |
| | | | Total..... 800 059 562 |
| 4. | Placements | 5. | Passif payable en devises étrangères : |
| | (Valeurs amorties) : | | a) Au gouvernement du |
| | a) Bons du Trésor du | | Canada..... 451 817 879 |
| | Canada 12 679 561 112 | | b) À d'autres..... |
| | b) Autres valeurs mobilières | | Total..... 451 817 879 |
| | émises ou garanties par le | 6. | Divers |
| | Canada, échéant dans les | | 279 942 712 |
| | trois ans..... 4 344 981 076 | | |
| | c) Autres valeurs mobilières | | |
| | émises ou garanties par le | | |
| | Canada, n'échéant pas | | |
| | dans les trois ans..... 9 489 587 761 | | |
| | d) Valeurs mobilières émi- | | |
| | ses ou garanties par une | | |
| | province..... | | |
| | e) Autres bons | | |
| | f) Autres placements | | |
| | 1 755 488 692 | | |
| | Total 28 269 618 641 | | |
| 5. | Locaux de la Banque | | |
| | 185 821 922 | | |
| 6. | Divers | | |
| | 254 285 754 | | |
| | Total \$ 30 009 398 975 | | |
| | | | Total..... \$ 30 009 398 975 |

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 | \$ 3 331 790 539 |
| b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans | 2 677 687 623 |
| c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans | 3 480 109 599 |
| | \$ 9 489 587 761 |

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 5 mars 1998

BANK OF CANADA

Balance Sheet as at March 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 \$ 190,882,895 | 3. | Notes in circulation 28,294,534,717 |
| | (b) Other currencies 3,337,836 | 4. | Deposits: |
| | Total \$ 194,220,731 | (a) | Government of |
| 3. | Advances to: | | Canada..... \$ 8,127,846 |
| | (a) Government of Canada..... | (b) | Provincial |
| | (b) Provincial Governments..... | | Governments..... |
| | (c) Members of the Canadian | (c) | Banks..... 97,498,428 |
| | Payments Association..... 620,821,000 | (d) | Other members of the |
| | Total 620,821,000 | | Canadian Payments |
| 4. | Investments | (e) | Association 21,992,328 |
| | (At amortized values): | | Other 303,916,965 |
| | (a) Treasury Bills of | | Total..... 431,535,567 |
| | Canada 13,497,938,765 | 5. | Liabilities payable in foreign currencies: |
| | (b) Other securities issued or | (a) | To Government of |
| | guaranteed by Canada | | Canada 42,864,315 |
| | maturing within three | (b) | To others..... |
| | years..... 4,344,821,851 | | Total..... 42,864,315 |
| | (c) Other securities issued or | 6. | All other liabilities..... 308,178,040 |
| | guaranteed by Canada | | |
| | not maturing within three | | |
| | years..... 9,489,307,392 | | |
| | (d) Securities issued or | | |
| | guaranteed by a province | | |
| | of Canada..... | | |
| | (e) Other Bills..... | | |
| | (f) Other investments 513,268,451 | | |
| | Total 27,845,336,459 | | |
| 5. | Bank premises 185,954,952 | | |
| 6. | All others assets..... 260,779,497 | | |
| | Total \$ 29,107,112,639 | | |
| | | Total..... \$ 29,107,112,639 | |

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..... | \$ 3,331,701,708 |
| (b) Securities maturing in over 5 years but not over 10 years..... | 2,677,611,209 |
| (c) Securities maturing in over 10 years..... | 3,479,994,475 |
| | \$ 9,489,307,392 |

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, March 12, 1998

BANQUE DU CANADA

Bilan au 11 mars 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 | \$ 190 882 895 | 3. Billets en circulation | 28 294 534 717 |
| b) Autres devises | 3 337 836 | 4. Dépôts : | |
| Total | \$ 194 220 731 | a) Gouvernement du | |
| 3. Avances : | | Canada | \$ 8 127 846 |
| a) Au gouvernement du | | b) Gouvernements provin- | |
| Canada | | ciaux | |
| b) Aux gouvernements provin- | | c) Banques | 97 498 428 |
| ciaux | | d) Autres établissements | |
| c) Aux établissements membres | | membres de l'Association | |
| de l'Association canadienne | | canadienne des paiements | 21 992 328 |
| des paiements | 620 821 000 | e) Autres dépôts | 303 916 965 |
| Total | 620 821 000 | Total | 431 535 567 |
| 4. Placements | | 5. Passif payable en devises étrangères : | |
| (Valeurs amorties) : | | a) Au gouvernement du | |
| a) Bons du Trésor du | | Canada | 42 864 315 |
| Canada | 13 497 938 765 | b) À d'autres | |
| b) Autres valeurs mobilières | | Total | 42 864 315 |
| émises ou garanties par le | | 6. Divers | 308 178 040 |
| Canada, échéant dans les | | | |
| trois ans | 4 344 821 851 | | |
| c) Autres valeurs mobilières | | | |
| émises ou garanties par le | | | |
| Canada, n'échéant pas | | | |
| dans les trois ans | 9 489 307 392 | | |
| d) Valeurs mobilières émi- | | | |
| sées ou garanties par une | | | |
| province | | | |
| e) Autres bons | | | |
| f) Autres placements | 513 268 451 | | |
| Total | 27 845 336 459 | | |
| 5. Locaux de la Banque | 185 954 952 | | |
| 6. Divers | 260 779 497 | | |
| Total | \$ 29 107 112 639 | | |
| | | Total | \$ 29 107 112 639 |

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 | \$ 3 331 701 708 |
| b) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de cinq ans mais dans au plus dix ans | 2 677 611 209 |
| c) Valeurs mobilières arrivant à échéance dans plus de dix ans | 3 479 994 475 |
| | \$ 9 489 307 392 |

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 mars 1998