

GAZIFÈRE INC.
COÛT DE LA DETTE À LONG TERME
CAUSE TARIFAIRE 2016 (Phase 3)

No de ligne	DETTE À LONG TERME																Moyenne
	émission	échéance	taux	Déc-15	Jan-16	Fév-16	Mar-16	Avr-16	Mai-16	Jun-16	Juil-16	Août-16	Sept-16	Oct-16	Nov-16	Déc-16	13 mois
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Jan-11	Jan-16	4.85%	5,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	385
2	May-06	May-16	5.65%	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	0	0	0	0	0	0	0	0	1,923
3	Sep-06	Sep-16	5.26%	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	0	0	0	0	2,769
4	Feb-07	Feb-17	5.28%	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
5	Apr-08	Apr-18	6.47%	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
6	Jan-14	Jan-19	4.86%	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000	7,000
7	Jul-15	Jul-20	6.59%	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
8	Jun-12	Jun-22	5.02%	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500
9	Jan-13	Jan-23	5.08%	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000
10	May-13	May-23	4.75%	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640	7,640
11	Aug-14	Aug-24	5.77%	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500
12	Nouvelle émission		5.10%	0	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	6,923
13	Nouvelle émission		5.10%	0	0	0	0	0	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	7,500	4,615
14	Nouvelle émission		5.10%										6,500	6,500	6,500	6,500	2,000
15				52,640	55,140	55,140	55,140	55,140	57,640	57,640	57,640	57,640	60,140	60,140	60,140	60,140	57,255

INTÉRÊTS SUR LA DETTE À LONG TERME

émission	échéance	taux	Jan-16	Fév-16	Mar-16	Avr-16	Mai-16	Jun-16	Juil-16	Août-16	Sept-16	Oct-16	Nov-16	Déc-16	Total	
			31	29	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31		
16	Jan-11	Jan-16	4.85%	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	
17	May-06	May-16	5.65%	24	22	24	23	24	0	0	0	0	0	0	118	
18	Sep-06	Sep-16	5.26%	18	17	18	17	18	17	18	17	0	0	0	158	
19	Feb-07	Feb-17	5.28%	9	8	9	9	9	9	9	9	9	9	9	106	
20	Apr-08	Apr-18	6.47%	27	26	27	27	27	27	27	27	27	27	27	324	
21	Jan-14	Jan-19	4.86%	29	27	29	28	29	28	29	29	28	29	28	341	
22	Jul-15	Jul-20	6.59%	22	21	22	22	22	22	22	22	22	22	22	264	
23	Jun-12	Jun-22	5.02%	23	22	23	23	23	23	23	23	23	23	23	277	
24	Jan-13	Jan-23	5.08%	17	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	204	
25	May-13	May-23	4.75%	31	29	31	30	31	30	31	30	31	30	31	364	
26	Aug-14	Aug-24	5.77%	17	16	17	17	17	17	17	17	17	17	17	202	
27	Nouvelle émission		5.10% (1)	18	30	32	31	32	31	32	31	32	31	32	369	
28	Nouvelle émission		5.10% (1)	0	0	0	0	0	31	32	32	31	32	31	224	
29	Nouvelle émission		5.10% (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	28	27	28	84	
30				245	235	251	243	251	251	259	259	251	270	261	270	3,044

31 **COÛT DE LA DETTE À LONG TERME** 5.32% (ligne 30, colonne 14 / ligne 15, colonne 14)

Note: (1) Correspond au taux des obligations 10 ans prévu pour l'année témoin 2016 + une prime de risque de 3,15%.