

[Text]

**Mr. Vien:** But for the results I do not think it seems to be that high. The results are very good for the investments.

**Mr. Aitken:** Well, we did not stop investing in R and D even in the period when we lost \$200 million. We kept on.

All that mine development work I showed you, the change in mining technique from selective mining to bulk mining, went on at a time when... what was it, eight and a half, ten months we were shut down, the whole place. That is what we did during that period. We developed this mining technology. I think if you offset that down period when we lost the billion dollars you will find that over the period we may have averaged \$100 million a year, and we probably spent on the order of \$15 million to \$20 million on R and D.

**Mr. Vien:** On the graph where you are showing that your productivity is way up the employment is reduced. This is a good sign where technology really comes in.

**Mr. Aitken:** Yes. It is unfortunate in one respect, but it is a fact of life. When you are living in an inelastic market you cannot just expand production to make use of the available human resource. There is a limit to how much you can sell in the nickel business.

**The Chairman:** On page 3 of your opening address, Mr. Aitken, you talk about the development of new processes and techniques that make less use of hazardous materials. You talk about incentives for increases. Are you talking about fiscal incentives in the area of tax credits?

**Mr. Aitken:** Yes, tax credits are one way to go. I am not the expert tax lawyer in this, but the Department of Finance has rooms full of people who do this sort of thing. They are moving money from one place to another to try to get the maximum impact.

Yes, that is exactly what I am saying. I have said on a number of occasions we have a mind-set that appears at times to be too regulation-oriented. Regulations are fine; we all need regulation in our lives. But there comes a point, and I appreciate the government's position in this—they have no money to spare. The cheap and quick answer under these circumstances is for governments to regulate. Regulating does not cost anything, but you do get nice headlines about jail terms. We are full of that in Ontario.

• 1005

**The Chairman:** But that does not prove anything.

**Mr. Aitken:** It is all jail terms and multi-million dollar fines and that reflects in opinion polls, which are all very important. But regulation unfortunately has the side effect of generating resistance.

[Translation]

**M. Vien:** Mais par rapport aux résultats, c'est une somme qui ne paraît pas considérable. Les résultats sont excellents vu les investissements.

**M. Aitken:** C'est que nous n'avons pas arrêté d'investir en recherche et en développement pendant la période où nous avons perdu 200 millions de dollars.

Tout ce travail sur le développement de l'exploitation minière que je vous ai montré, les changements apportés aux techniques minières où nous sommes passés d'une extraction sélective à une extraction toutes teneurs, tout cela s'est fait à une époque où... toute l'usine était fermée pendant huit mois et demis à dix mois. C'est pendant cette période que nous avons développé cette technologie minière. Pendant cette période de marasme où nous avons perdu 1 milliard de dollars, on constate que nous avons réalisé environ 100 millions de dollars par an et dépensé une quinzaine à une vingtaine de millions de dollars en recherche et en développement.

**M. Vien:** Vous nous avez montré un graphique où la productivité a grimpé, mais où l'emploi a diminué. C'est un bon signe des effets de la technologie.

**M. Aitken:** Oui, c'est regrettable en un sens, mais c'est une dure nécessité de la vie. Dans un marché rigide, on ne peut pas augmenter la production tout en maintenant strictement les ressources humaines existantes. Il y a une limite à ce que nous pouvons vendre sur le marché du nickel.

**La présidente:** A la page 3 de votre allocution, monsieur Aitken, vous parlez du développement de nouveaux processus et techniques qui utilisent moins de matériaux dangereux. Vous parlez de stimulants fiscaux; pensiez-vous à des crédits d'impôt?

**M. Aitken:** Oui, des crédits d'impôt seraient une solution. Je ne suis pas expert fiscal, mais le ministère des Finances a des spécialistes qui effectuent des transferts de ce genre pour obtenir le maximum d'effet.

Oui, c'est exactement ce que je voulais dire. J'ai souvent répété que notre mentalité paraît parfois trop orientée vers la réglementation. Les règlements, c'est très beau et nous en avons tous besoin. Mais il arrive un moment—et je comprends sur ce point l'attitude du gouvernement—où l'argent vient à manquer et la solution rapide et bon marché pour les gouvernements, c'est alors de réglementer. Il n'en coûte rien de réglementer, mais ça vous fait de belles manchettes sur les peines d'emprisonnement. Ce n'est pas ce qui nous manque en Ontario.

**La présidente:** Mais cela ne prouve rien.

**M. Aitken:** On ne parle que de peines d'emprisonnement et d'amendes de plusieurs millions de dollars, ce qui trouve un écho dans les sondages d'opinion qui sont tous très importants. Mais la réglementation,