

[Text]

Mr. Grantham: I think we would be quite agreeable to that. I might add one more point. Going back to your point of where we stand as far as rating a risk, I think we are in our own minds agreed that the American practice would have to be followed, as I mentioned. I think we have to remember that the rates initially charged are still being charged on the basis of the maximum probable loss, and experience over a 10-year period has dictated that this is not the right rate. Certainly we would be all in favour of a 10-year waiting period or some such waiting period until the experience has been determined and let the insurers accumulate premium revenue to enable them to make the rebate.

Mr. Hymmen: Thank you, Mr. Chairman.

The Chairman: Mr. Foster.

Mr. Foster: Mr. Johnston, I would like to be clear just exactly what your company does. I understand from your brief that you manufacture reactors and nuclear generating plants. Can you tell us how many of these you have constructed? Is it a case of just designing and manufacturing certain components, or do you do general contracts?

• 1150

Mr. Johnston: I think Mr. Graham can give a really precise answer on that.

Mr. Graham: We started out in this industry in 1955 as one of a three-party consortium to build the nuclear power demonstration plant at Rolphton, roughly 150 miles west of here. We had the responsibility together with Ontario Hydro and Atomic Energy of Canada for the design, construction, manufacture and supply of the components and the commissioning of the station. And through an agreement signed between the three parties we participated in that operation to the point where Ontario Hydro took over responsibility for the running of that station in 1962.

We still have an interest in that station on such things as modifications. We recently supplied a completely new fueling system for the station, developing from the original equipment, and some of our people spend periods of time up there on training and familiarization.

Following that, we entered into an agreement with Atomic Energy of Canada Limited to build the WR-1 reactor at Whiteshell, Manitoba. It is a somewhat different type of reactor. It is a research reactor in the Whiteshell development. That reactor was completed about 1965. In that case we did the design. We supplied the equipment, supervised the construction, and worked jointly with AECL

[Interpretation]

M. Grantham: Nous en convenons. En ce qui concerne l'établissement des risques, je crois que nous pouvons suivre la pratique américaine. Il ne faut pas oublier que les taux courants sont fondés sur la perte probable maximum et qu'une expérience de dix années a prouvé que ce taux n'est pas exact. Nous sommes certainement tous d'accord pour allouer une période de dix ans aux fins d'expérience. Cette mesure permettrait aux assureurs d'accumuler des revenus et de réduire les primes.

M. Hymmen: Merci, monsieur le président.

Le président: Monsieur Foster.

M. Foster: Monsieur Johnston, j'aimerais savoir exactement ce que votre compagnie fait. D'après votre mémoire, vous fabriquez des réacteurs et des génératrices nucléaires. Pouvez-vous nous dire combien vous en avez fabriqués? Est-ce que vous faites la conception et la fabrication de certains éléments ou est-ce que vous prenez des contrats généraux?

M. Johnston: Je crois que M. Graham peut vous répondre d'une façon précise.

M. Graham: Nous avons commencé dans cette industrie en 1955 comme un consortium tripartite pour la construction d'une usine de démonstration d'énergie nucléaire à Rolphton à environ 150 miles d'ici. Nous étions responsables avec l'Ontario Hydro et l'Énergie Atomique du Canada pour la conception, la construction, la fabrication et l'approvisionnement d'éléments ainsi que le commandement de la station. Un accord a été signé entre les trois parties et nous avons participé à cette opération jusqu'en 1962 lorsque l'Ontario Hydro en a assumé toutes les responsabilités.

Nous nous occupons encore de certaines modifications à cette station. Nous avons fourni récemment tout un nouveau système de combustion pour cette station en partant de l'équipement original et certains de nos employés y font des stades d'entraînement et de familiarisation.

Nous avons conclu un accord avec l'Énergie atomique du Canada Limitée, pour la construction du réacteur (WR-1) à Whiteshell, Manitoba, réacteur qui est consacré à la recherche. Après avoir été l'auteur de son ingénierie, fourni l'équipement et surveillé sa construction, il sera terminé en 1965. Nous avons collaboré avec l'ÉACL pour la mise sur pied de cette station et après son entrée en