

[Text]

with your concept of what we should be doing from your perspective, but we are going to allow Mr. Peterson's questioning.

**Mr. Peterson:** May I go back to my question about Connaught? What steps have you taken, what conversations have you had with people about this take-over of Canada's leading bioscience firm by an agency of the French government?

**Mr. Andre:** As I have said, given my responsibilities in respect of Investment Canada, I cannot really go into those kinds of details without prejudicing the ultimate decision I may be called upon to make.

**Mr. Peterson:** If the French government has a policy that it will not permit loss of control of a similar firm in France, do you feel Canada should have such a policy?

**Mr. Andre:** If one is talking about overall thrust in policy, our policy is to encourage research and development. I have outlined in my remarks some of the things we are doing—strategic technologies programs, sector programs, centres of excellence programs, promotion of joint ventures. We have a whole series of programs. The creation of the department, this new bill, is designed to make it easier for us to promote more research and development of Canadian industry.

Restricting investments has not proven to be a very effective means for encouraging research and development in Canada, and it carries with it enormous costs. I would not advocate a policy that Canada's policy respecting investment and so on be the equivalent of the one in the country of origin. Lee Kai Shiang of Hong Kong originally purchased a large equity interest in Husky Oil. His family now lives in Vancouver. His son, the person who will probably succeed him and take over his business, lives in Vancouver. Is that a foreign investment or a Canadian investment, and is it bad or good that they are taking billions of dollars from Hong Kong?

**Mr. Peterson:** I am asking you about Connaught right now.

**Mr. Andre:** I cannot talk about the details of the Connaught situation. It may well be before me.

**Mr. Peterson:** Let me ask you about Lumonics and whether you feel losing 100% control of the third leading producer of laser equipment in the world is good. Let me ask you as well, in your responsibility for dealing with regional development in the north of Ontario, where the key industry is the softwoods, whether you have received representations to get rid of the 15% tax that is being imposed on softwoods, in light of the drastic decline this has caused in exports, in light of the seven plants that have already closed and others that are on the brink of closing in the north.

[Translation]

peut être pas ainsi que vous voudriez voir mener le débat, mais nous allons autoriser M. Peterson à poser ses questions.

**M. Peterson:** Puis-je revenir sur ma question touchant Connaught? Quelles mesures avez-vous prises, quels entretiens avez-vous eus sur cette prise de contrôle de la principale entreprise canadienne de bioscience par un organisme du gouvernement français?

**M. Andre:** Comme je le disais, compte tenu des mes responsabilités dans le cadre d'Investissement Canada, je ne puis entrer dans ce genre de détails sans compromettre la décision que je serai appelé à prendre?

**M. Peterson:** Si le gouvernement français a pour principe de ne pas autoriser la prise de contrôle d'une entreprise française similaire, le Canada devrait-il avoir une politique du même ordre?

**M. Andre:** Si l'on parle d'orientation générale de la politique, la nôtre est d'encourager la recherche et le développement. J'ai indiqué, dans mes remarques, certaines des choses que nous avons entreprises—programmes de technologie stratégique, programmes de secteur, Centres d'excellence, encouragement d'entreprises conjointes. Nous avons toute une série de programmes. Ce projet de loi, qui a pour objet de créer un ministère, a pour objectif de faciliter la recherche et le développement dans l'industrie canadienne.

Nous avons constaté qu'en effet l'imposition d'un plafond aux investissements n'a pas profité à la recherche et au développement, et entraîne des coûts considérables. Je ne recommanderais pas au Canada d'adopter, en matière d'investissement, une politique similaire à celle du pays d'origine. Lee Kai Shiang, de Hong Kong, a acheté une grande part des actions de Husky Oil; sa famille vit à présent à Vancouver, entre autres son fils, qui probablement lui succédera à la tête de son entreprise. Est-ce là un investissement étranger ou un investissement canadien? Est-il bon ou mauvais de brasser des milliards de dollars de Hong Kong?

**M. Peterson:** C'est sur Connaught que je vous interroge en ce moment.

**M. Andre:** Je ne peux pas vous donner de détails, car je risque d'être saisi de cette affaire.

**M. Peterson:** Permettez-moi alors de vous poser une question sur Lumonics: est-il bon pour nous de faire perdre le contrôle à 100 p. 100 du troisième producteur mondial d'équipements au laser? Permettez-moi de vous demander en même temps, puisque vous êtes également chargé du développement régional du nord de l'Ontario, où les bois résineux constituent la principale industrie, si vous avez reçu une demande visant à supprimer la taxe de 15 p. 100 imposée sur les bois résineux, compte tenu de la chute brutale de nos exportations, des sept usines qui ont déjà été fermées et d'autres, dans Nord qui sont sur le point de l'être.