

[Text]

I conclude by thanking all the witnesses who have attended this morning. While we have no further place on the agenda at the moment, we reserve the right to recall you.

**Mr. Robinson:** Thank you very much, Mr. Chairman.

The committee adjourned until 2.30 p.m.

The committee resumed at 2.30 p.m.

**The Chairman:** Honourable senators, this afternoon we have in attendance the senior officers of Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd. On my immediate right is Mr. Robert Blair, President and Chief Executive Officer, and I shall call upon him to introduce his colleagues and describe briefly their position in the company and their activities insofar as our study is concerned.

**Mr. S. Robert Blair, President and Chief Executive Officer, Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd.:** Thank you, Mr. Chairman.

The first member of our team of spokesmen is Mr. Kelly H. Gibson, Chairman of the Board of Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd. and each of its subsidiary companies. Mr. Gibson is known to the people in the west and across the country as having previously been the Chairman of the Board of Directors of each of Pacific Petroleum and Westcoast Transmission Co. Ltd.

The next member of the team is Mr. Edwin C. Phillips, President and Chief Executive Officer of Westcoast Transmission Co. Ltd. Mr. Phillips and I are contemporaries in the special sense that each of us heads the Westcoast Transmission Company Limited providing the services in British Columbia as Chief Executive, the same capacity as I have for the Alberta Gas Trunk Line Company. So, we are both presidents of the operating companies as well as officers and directors of the new company, Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd.

Next, I should like to introduce Mr. Robert L. Pierce, who holds a good many different officer and director responsibilities in Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd. and Alberta Gas Trunk Line. In the period of contest among different pipeline applications in the years from 1974 through 1977, when the El Paso proposal, the Arctic Gas proposal, as it was called, and our own Foothills proposal were putting forward their best feet in regulatory proceedings, the panel of financial advisers that worked for Foothills was comprised of the cream and choicest witnesses from each of the Canadian Imperial Bank of Commerce, the Bank of Nova Scotia, the Bank of Montreal and, turning to one of the U.S. advisers, the Bank of America, which is one of the largest banks there is, and the First Boston Corporation whose New York Advisory House has placed more Canadian securities in the United States than any other organization.

Turning back to the Canadian side, there was Dominion Securities, McLeod, Young, Weir & Co. Ltd., and Pitfield, MacKay, Ross & Co. Ltd, supported by Richardsons and by Ames. When you put together the cream of these organizations, you end up with a panel of, sometimes, as many as 13

[Traduction]

Je termine en remerciant tous les témoins qui étaient parmi nous ce matin. Bien que l'ordre du jour soit déjà complet, nous nous réservons le droit de vous faire revenir.

**M. Robinson:** Je vous remercie, monsieur le président.

Le comité suspend ses travaux jusqu'à 14 h 30.

La séance reprend à 14 h 30.

**Le président:** Honorables sénateurs, nous avons avec nous cet après-midi les cadres de la Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd. A ma droite se trouve M. Robert Blair, président directeur général. Je vais lui demander de présenter ses collègues et de décrire brièvement les postes qu'ils occupent dans la société, ainsi que leurs activités dans la mesure où elles se rapportent à notre étude.

**M. S. Robert Blair, président directeur général, Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd.:** Merci Monsieur le président.

Le premier membre de notre équipe de porte-parole est M. Kelly H. Gibson, président du Conseil d'administration de la Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd. et de chacune de ses filiales. M. Gibson est connu dans l'Ouest et dans tout le pays pour avoir antérieurement occupé le poste de président du Conseil d'administration des sociétés Pacific Petroleum et Westcoast Transmission Co. Ltd.

Le membre suivant de l'équipe est M. Edwin C. Phillips, président directeur général de la Westcoast Transmission Co. Ltd. M. Phillips et moi-même sommes des confrères du fait que lui et moi dirigeons respectivement, à titre de directeur général, la Westcoast Transmission Company qui assure les services en Colombie-Britannique et l'Alberta Gas Trunk Line Company. Nous sommes donc tous deux présidents des sociétés d'exploitation, ainsi que gestionnaires et administrateurs de la nouvelle compagnie Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd.

Je voudrais ensuite présenter M. Robert L. Pierce, qui assume un grand nombre de responsabilités différentes en tant que gestionnaire et administrateur de la Foothills Pipe Lines (Yukon) Ltd et de l'Alberta Gas Trunk Line. Pendant la période où les diverses propositions étaient dans la course pour l'obtention du projet de pipe-line, c'est-à-dire de 1974 à 1977, à l'époque où les tenants de la proposition El Paso, de la proposition Arctic Gas, comme on l'appelait, et de notre propre proposition, Foothills, soumettaient les solutions qui leur semblaient les meilleures au cours des audiences réglementaires, le groupe de discussion des conseillers financiers qui travaillaient pour Foothills était composé de l'élite des témoins provenant de chacune des banques suivantes, la Banque impériale canadienne de commerce, la Banque de Nouvelle-Écosse, la Banque de Montréal. En ce qui concerne les conseillers des États-Unis, on peut mentionner la Bank of America, qui est l'une des plus importantes au monde, ainsi que la First Boston Corporation dont la New York Advisory House a placé plus de valeurs canadiennes sur le marché américain que tout autre organisme.

Pour en revenir aux participants canadiens, il y avait Dominion Securities, McLeod, Young, Weir & Co. Ltd., ainsi que Pitfield, Mackay, Ross & Co. Ltd. appuyés par Richardsons et Ames. Lorsque vous rassemblez l'élite de ces organismes, vous finissez par avoir un groupe de discussion qui