

[Text]

operatives Limited which is involved in logging and lumber operations, and which is also involved in the oil industry in exploiting and in refining petroleum. Maybe I should ask, if I may, Mr. Chairman, Mr. Bergen who is very familiar with that, to say a word.

The Chairman: I will ask first the member to give some explanation of the question.

Mr. Smerchanski: The reason for my question, Mr. Chairman, is that we have had before this same Committee, the mining industry and they are now enjoying the three-year tax exemption, and the proposals under the White Paper make the suggestion that this should be denied the mining industry. Your request is similar in nature and I was just wondering what your reaction is. If your three-year tax exemption is removed under the proposals of the White Paper, should it be replaced with a grant, and what kind of a grant? Then, what is your reaction to the mining industry that is also three-year tax exempt under the present system? They, of course, do not want to lose it, the proposals under the White Paper are such that they would like to change it. I would like to know your reaction from the co-operative movement to what extent in your own mind, is the mining industry justified in asking the extension of this three-year tax exempt period?

The Chairman: Do you think it would be possible to express your view in a short reply?

Mr. Smerchanski: I imagine it would be, Mr. Chairman, it is a matter of philosophy or their thinking.

Mr. Bergen: The reply will be very short. We have not directed our minds to studying this problem in regard to the mining industry. Consequently we are not in the position to give you an answer.

Mr. Smerchanski: In other words, Mr. Chairman...

The Chairman: I am sorry, somebody else from the group would like to say a few words on that, sir.

Mr. Dierker: Perhaps, Mr. Chairman, and this is the comment that I had hoped to make to Mr. Leblanc earlier when he was asking with regard to the three-year tax exemption of co-operatives and the consent by co-operatives to its removal as is expressed in the brief—Mr. Chairman, I would draw your attention to the fact that the consent to this removal is in a position in the brief, subsequent to the proposal made by the co-operatives for the method of taxation of co-opera-

[Interpretation]

qu'on appelle *Federated Co-operatives Limited* qui s'occupe de l'exploitation forestière et qui se consacre aussi à l'industrie pétrolière et au raffinement du pétrole. Je vais demander à M. Bergen qui connaît très bien cette question s'il voudrait bien dire un mot.

Le président: Je demande au député d'expliquer le pourquoi de sa question.

M. Smerchanski: C'est que l'industrie minière a déjà comparu devant notre Comité et elle bénéficie actuellement de l'exemption fiscale de 3 ans ce que les propositions du Livre blanc visent à lui refuser. Vos demandes sont semblables et je me demandais quelle serait votre réaction si on enlevait cette exemption de trois ans tel que le propose le Livre blanc. Devrait-on la remplacer par une subvention et quelle forme de subvention? Quelle est votre opinion au sujet de l'industrie minière qui bénéficie de l'exemption fiscale de trois ans en vertu du système actuel, exemption qu'elle ne veut pas perdre. Ils voudraient modifier le Livre blanc en conséquence. J'aimerais connaître la réaction du mouvement coopératif pour savoir dans quelle mesure l'industrie minière a raison de demander l'extension de ce privilège de trois ans?

Le président: Pensez-vous qu'ils peuvent s'exprimer en deux mots?

M. Smerchanski: J'imagine qu'ils peuvent le faire, monsieur le président, c'est une simple question de principe.

M. Bergen: Ma réponse sera brève. Nous n'avons pas abordé le problème de l'industrie minière, nous ne sommes donc pas en mesure de vous donner une réponse.

M. Smerchanski: Autrement dit, monsieur le président...

Le président: Je regrette, mais quelqu'un aimerait ajouter quelques mots, monsieur.

M. Dierker: Sans doute, monsieur le président, c'est un commentaire que je voulais adresser à M. Leblanc lorsqu'il posait la question de l'exemption de trois ans pour les coopératives suppression que ces dernières acceptaient ainsi qu'indiqué dans le mémoire, je voudrais souligner que ce consentement est accordé à la suite des propositions d'une méthode fiscale, faites par les coopératives. Si la méthode d'impôt de la coopérative est acceptée à savoir que la coopérative peut dis-