

whole if existing disparities between this region and the more affluent regions of Canada are to be removed.

We contend that the industrial environment of Nova Scotia is such that if freight costs were to represent a percentage of value of output not in excess of the costs enjoyed by industries in more direct proximity to the principal markets of Canada a vigorous industrialization process would take place resulting from combined effort of all governments involved not to mention the ready recognition by industry of the then total value of the industrial climate of Nova Scotia and its sister Atlantic Provinces.

Such an equalization of freight rates would, as indicated earlier, result in a more vigorous industrialization of Atlantic Canada with resultant increases in freight traffic moving to the principal markets. Assuming these equalized rates provided the CNR its costs, then any subsidy paid by the Treasury would reduce by a like amount the deficit which the Treasury would otherwise have to absorb. Since in any case the Treasury absorbs the CNR's annual deficit then insofar as the national accounts are concerned this would constitute a "wash" transaction.

We urge that your Committee examine the problems before it in light of the general conditions prevailing as well as examining the specific briefs and recommendations.

Respectfully submitted,

Frank H. Sobey
President
Industrial Estates Limited.

primer les inégalités qui existent entre cette région et les provinces prospères du Canada.

Nous prétendons que le secteur industriel de la Nouvelle-Écosse devrait pouvoir, si le tarif-marchandises était calculé en fonction des frais de production et au pro rata des frais des industries situées plus près des principaux marchés du pays, prendre une grande expansion pourvu que les gouvernements en cause allient leurs efforts et que les industries reconnaissent la valeur qu'acquerrait ainsi le climat industriel de la Nouvelle-Écosse et de ses voisines de la région Atlantique.

La mise à parité du tarif-marchandises favoriserait grandement l'industrialisation vigoureuse des provinces de l'Atlantique, et accroîtrait du même fait le trafic des marchandises destinées aux principaux marchés. Si la parité permettait au Canadien National de faire ses frais, toute subvention que verserait le Trésor réduirait d'autant le déficit que le Trésor aurait à combler. Puisque c'est forcément le Trésor qui doit combler le déficit annuel du Canadien National sur son bilan national, il s'agirait tout simplement d'une opération « fictive ».

Nous exhortons le Comité à étudier la question dont il est saisi à la lumière des conditions existantes, ainsi que les mémoires et propositions qu'on lui a présentés.

Le président,
Industrial Estates Limited,
Frank H. Sobey.