

[Text]

**Mr. Mills:** Not as yet. They have sold units—I mean, in the sense of “sale”; they have reserved them; they have not sold them. But they will not be able to register it until all costs are known, and they will not know all the costs until they have entered into the reciprocal agreement and can say, that is our share of the costs to maintain the whole building.

**The Chairman:** Thank you. Mr. Neil.

**Mr. Neil:** You talked about fire or other things, and I wonder if this reciprocal agreement you speak about would cover the situation should a problem arise with the lower area which is owned by Harbourfront. Would the developer share in the capital costs?

**Mr. Mills:** It will be in both. I should point out that although we own the structure, we are leasing it to Olympia & York for 99 years. Olympia & York is responsible for all costs, whether they be structural or otherwise. It is a totally cost-free lease on Harbourfront's part. We are not subject to any costs during that 99 year period.

**Mr. Neil:** So if there were a collapse of one of the supporting structures and there was a danger of the building collapsing, the developer would be required to pay all that cost. Is that correct?

**Mr. Mills:** Just to be a little careful, let me say that it would be the developer and that condominium corporation as to however they structured that cost sharing; it would not necessarily be just the developer. But it would be the developer rather than Harbourfront.

**Mr. Neil:** You say that for a period of 99 years, neither Harbourfront nor the taxpayer of Canada would be responsible for any costs?

**Mr. Mills:** That is right.

**Mr. Neil:** On the whole building!

**Mr. Mills:** That is correct.

**The Chairman:** Is this your understanding, Mr. Dye?

**Mr. Dye:** No, it is not, Mr. Chairman. Mr. Neil, the letter I have in my working-paper files indicates that these responsibilities for maintenance are those of the Harbourfront Corporation and not Olympia & York. I think I heard the witness say that it was Olympia & York's responsibility for 99 years. From the evidence I have in my files, it is not that case at all.

• 1625

Just for further clarification on your questioning, my working paper files indicate that this agreement, which the witness was telling you has been signed, was signed, I must remind you, within the last 72 hours and not on a prior basis as maybe was suggested in the testimony.

**The Chairman:** Mr. Mills, do you wish to clarify that?

[Translation]

**M. Mills:** Pas encore. J'ai dit tout à l'heure que la société avait vendu des logements, mais elle les a plutôt réservés, elle ne les a pas vraiment vendus. Elle ne pourra pas enregistrer l'acte de vente tant que tous les coûts ne seront pas connus, et elle ne pourra pas connaître tous ces coûts tant qu'elle n'aura pas signé l'entente de réciprocité qui doit définir sa part des coûts de l'entretien de tout l'édifice.

**Le président:** Merci. Monsieur Neil.

**M. Neil:** Vous avez parlé d'incendie, ou d'autres circonstances exceptionnelles, et j'aimerais savoir si l'entente de réciprocité dont vous parlez couvrirait des problèmes se posant aux étages inférieurs qui appartiennent à Harbourfront. Le promoteur devrait-il assumer une part des investissements?

**M. Mills:** Pour les deux. Permettez-moi de vous signaler que nous sommes les propriétaires de la structure, mais que nous la louons à la Société Olympia and York pour 99 ans. Cette dernière devra donc assumer tous les coûts, qu'ils soient d'ordre structurel, ou autres. La Société Harbourfront se dégage donc de toute responsabilité financière dans le bail qu'elle a accordé à la Société Olympia and York. Pendant 99 ans, nous ne serons tenus d'assumer aucun coût.

**M. Neil:** Si l'une des structures de soutien s'effondrait, risquant ainsi de provoquer l'effondrement de l'édifice tout entier, le promoteur serait tenu de payer tous les frais, n'est-ce pas?

**M. Mills:** À une petite nuance près: tout dépend de la façon dont le promoteur et la société de construction des logements en copropriété vont se répartir les frais; cette responsabilité n'incombera donc pas nécessairement au promoteur uniquement. Quoi qu'il en soit, ce ne sera pas Harbourfront.

**M. Neil:** Vous dites que, pendant 99 ans, la Société Harbourfront et le contribuable canadien ne devront assumer aucun coût?

**M. Mills:** C'est exact.

**M. Neil:** Pour tout l'édifice?

**M. Mills:** C'est exact.

**Le président:** C'est ce que vous aviez compris, monsieur Dye?

**M. Dye:** Pas du tout, monsieur le président. Monsieur Neil, la lettre que j'ai dans mes dossiers indique que les frais d'entretien devront être assumés par la Société Harbourfront et pas par la Société Olympia and York. Or, je crois avoir entendu le témoin dire que c'était la Société Olympia and York qui en serait responsable pendant 99 ans. D'après les documents que j'ai, ce n'est pas du tout le cas.

Plus précisément, mes dossiers indiquent que l'entente, dont le témoin vous a dit qu'elle avait été signée, l'a bien été, mais au cours des 72 dernières heures, et non pas au préalable, comme il l'a laissé entendre dans son témoignage.

**Le président:** Monsieur Mills, qu'avez-vous à dire?